

PIMCO

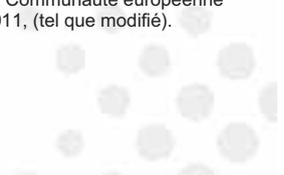
PIMCO FUNDS: GLOBAL INVESTORS SERIES PLC

Rapport annuel

31 décembre 2024



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



CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES

Type de Fonds :

OPCVM

Nombre de Fonds proposés par la Société :

56 Fonds

Catégories d'Actions proposées par la Société au 31 décembre 2024* :

Institutions

Institutions en AUD (couverte)
 Institutions en BRL (couverte)
 Institutions en CAD (couverte)
 Institutions en CHF (couverte)
 Institutions en CHF (partiellement couverte)
 Institutions en CZK (couverte)
 Institutions en EUR (exposition au risque de change)
 Institutions en EUR (couverte)
 Institutions en EUR (partiellement couverte)
 Institutions en EUR (non couverte)
 Institutions en GBP (exposition au risque de change)
 Institutions en GBP (couverte)
 Institutions en GBP (partiellement couverte)
 Institutions en GBP (non couverte)
 Institutions en HKD (non couverte)
 Institutions en ILS (couverte)
 Institutions en JPY (couverte)
 Institutions en MXN (couverte)
 Institutions en NOK (couverte)
 Institutions en NOK (partiellement couverte)
 Institutions en NZD (couverte)
 Institutions en RMB (couverte)
 Institutions en RMB (non couverte)
 Institutions en SEK (couverte)
 Institutions en SGD (couverte)
 Institutions en USD (exposition au risque de change)

Investisseurs

Investisseurs en AUD (couverte)
 Investisseurs en CAD (couverte)
 Investisseurs en CHF (couverte)
 Investisseurs en EUR (couverte)
 Investisseurs en GBP (couverte)
 Investisseurs en HKD (non couverte)
 Investisseurs en JPY (couverte)
 Investisseurs en NOK (couverte)
 Investisseurs en RMB (couverte)
 Investisseurs en SEK (couverte)
 Investisseurs en SGD (couverte)
 Investisseurs en USD (non couverte)

Administrations

Administrations en AUD (couverte)
 Administrations en CHF (couverte)
 Administrations en EUR (couverte)
 Administrations en GBP (couverte)
 Administrations en HKD (non couverte)
 Administrations en JPY (couverte)
 Administrations en SEK (couverte)
 Administrations en SGD (couverte)

BE Détail

BM Détail

BM Détail Décumulation

Catégorie E

Catégorie E en AUD (couverte)
 Catégorie E en CHF (couverte)
 Catégorie E en EUR (exposition au risque de change)
 Catégorie E en EUR (couverte)
 Catégorie E en EUR (partiellement couverte)
 Catégorie E en EUR (non couverte)
 Catégorie E en GBP (couverte)
 Catégorie E en HKD (non couverte)

Catégorie E en HUF (couverte)

Catégorie E en JPY (couverte)

Catégorie E en RMB (couverte)

Catégorie E en SGD (couverte)

Catégorie E en USD (exposition au risque de change)

G Détail en EUR (couverte)

H Institutions

H Institutions en USD (exposition au risque de change)

M Détail

M Détail en AUD (couverte)

M Détail en CHF (couverte)

M Détail Décumulation

M Détail en GBP (couverte)

M Détail en HKD (non couverte)

M Détail en JPY (couverte)

M Détail en RMB (couverte)

M Détail en SGD (couverte)

N Détail

Catégorie R

Catégorie R en AUD (couverte)

Catégorie R en EUR (couverte)

Catégorie R en GBP (couverte)

Catégorie T

Catégorie T en EUR (couverte)

UM Détail

UM Détail en SGD (couverte)

Catégorie W

Catégorie W en CHF (couverte)

Catégorie W en EUR (couverte)

Catégorie W en GBP (couverte)

Catégorie W en NOK (couverte)

Catégorie W en SGD (couverte)

Catégorie Z

Catégorie Z en AUD (couverte)

Catégorie Z en EUR (couverte)

Types d'actions :

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

Actif net (Montants en milliers) :

190 413 110 USD

Participation minimale :

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

Jour de négociation :

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

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

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES (suite)

préalable du Dépositaire et sera notifiée à l'avance aux Actionnaires du ou des Fonds affectés.

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

Devise de fonctionnement des Fonds :

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

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES (suite)

Autorisation à Hong Kong :

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

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

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

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

Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund
 Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund
 Fonds US Short-Term Fund

Autorisation à Singapour

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

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

Page Reuters :
 PAFPPLC

	Page
Informations sur le marché*	4
Informations importantes concernant les Fonds	5
Description des indices de référence	70
Bilan	76
Compte de résultat	96
État de l'évolution des actifs nets	116
Tableau des investissements	122
Notes relatives aux États financiers	818
Rapport des Administrateurs	950
Rapport des Commissaires aux comptes indépendants	953
Rapport du Dépositaire	958
Informations concernant les rémunérations (non audités)	959
Variations importantes de la composition du Portefeuille (non auditées)	960
Directive sur les droits des actionnaires II (SRD II) (non auditée)	1018
Informations en vertu du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers et du Règlement sur la taxinomie (non auditées)	1019
Glossaire (non audité)	1124
Informations générales (non auditées)	1126

FONDS	Synthèse des Fonds*	Tableau des investissements
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	7	122
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	8	131
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund	9	140
Fonds PIMCO Capital Securities Fund	11	162
Fonds PIMCO Climate Bond Fund	13	170
Fonds Commodity Real Return Fund	14	178
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	15	188
Fonds Diversified Income Fund	16	198
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	18	221
Fonds Diversified Income ESG Fund	19	234
Fonds Dynamic Bond Fund	20	243
Fonds Emerging Local Bond Fund	21	261
Fonds Emerging Local Bond ESG Fund	22	282
Fonds Emerging Markets Bond Fund	23	297
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	24	315
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	25	330
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	26	340
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	27	357
Fonds PIMCO ESG Income Fund	28	372
Fonds Euro Bond Fund	29	383
Fonds Euro Credit Fund	30	391
Fonds Euro Income Bond Fund	31	398
Fonds Euro Long Average Duration Fund	32	411
Fonds Euro Short-Term Fund	33	417
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	34	422
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	35	429
Fonds Global Advantage Fund	36	436
Fonds Global Bond Fund	37	453
Fonds Global Bond ESG Fund	39	476
Fonds Global Bond Ex-US Fund	40	492
Fonds Global High Yield Bond Fund	41	508
Fonds Global High Yield Bond ESG Fund	42	519
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	43	523
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	45	545
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	46	559
Fonds Global Real Return Fund	47	568

FONDS	Synthèse des Fonds*	Tableau des investissements
Fonds Income Fund	48	578
Fonds Income Fund II	51	619
Fonds Inflation Multi-Asset Fund	52	627
Fonds Low Average Duration Fund	53	636
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	54	644
Fonds Low Duration Income Fund	55	655
Fonds Low Duration Opportunities Fund	56	672
Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund	57	684
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	58	689
Fonds Mortgage Opportunities Fund	59	692
Fonds StocksPLUS™ Fund	60	703
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	61	713
Fonds Strategic Income Fund	62	720
Fonds Total Return Bond Fund	63	742
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	64	757
Fonds UK Corporate Bond Fund	65	772
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	66	781
Fonds US High Yield Bond Fund	67	789
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	68	798
Fonds US Short-Term Fund	69	810

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

* Le présent document contient les opinions de la Société, lesquelles peuvent changer sans préavis. Ce document a été diffusé à titre d'information uniquement. Les prévisions, estimations et certaines informations contenues dans les présentes se fondent sur des travaux de recherche exclusifs et ne doivent pas être considérées comme valant conseil d'investissement ou recommandation d'un titre, d'une stratégie ou d'un produit d'investissement particulier. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré. Les informations contenues dans les présentes ont été obtenues de sources considérées comme fiables, mais non garanties. Aucune partie du présent document ne peut être reproduite, sous quelque forme que ce soit, ni évoquée dans une autre publication sans permission expresse écrite. PIMCO est une marque commerciale d'Allianz Asset Management of America LLC aux États-Unis et dans le monde entier. ©2025, PIMCO.

Informations sur le marché

Cher Actionnaire,

Le présent rapport annuel couvre la période comptable de 12 mois close le 31 décembre 2024 (la « Période comptable »). Vous trouverez dans les pages suivantes les renseignements afférents aux résultats d'investissement et une discussion concernant certains facteurs ayant eu un impact sur la performance au cours de la Période comptable.

Avec la modération de l'inflation, plusieurs banques centrales ont abaissé leurs taux d'intérêt. Dans le même temps, les résultats des élections dans le monde entier et les problèmes géopolitiques ont eu un impact sur les marchés.

Plusieurs banques centrales ont ajusté la politique monétaire

L'inflation a ralenti au cours de la Période comptable et s'est rapprochée des objectifs des banques centrales dans de nombreuses grandes économies. La Réserve fédérale américaine (la « Fed ») a baissé ses taux en septembre 2024 (la première baisse depuis juin 2020) et à nouveau en novembre et décembre 2024. Toutefois, lors de sa réunion de décembre, la Fed a revu à la baisse ses prévisions de réduction des taux en 2025, le marché de l'emploi américain semblant se stabiliser dans un contexte d'incertitudes quant à l'inflation, compte tenu du programme axé sur la croissance intérieure et des droits de douane proposés du président élu Donald Trump. La Banque centrale européenne a baissé ses taux d'intérêt en juin, septembre, octobre et décembre 2024, en raison des progrès observés côté inflation et de la croissance stagnante. La Banque d'Angleterre a fait de même en août 2024 avec sa première baisse de taux depuis 2020, suivie d'une deuxième en novembre 2024. La Banque du Japon a fait figure d'exception parmi les principaux marchés développés en relevant son taux directeur à court terme en mars et en juillet 2024, marquant ainsi la fin d'une période prolongée de taux directeurs légèrement négatifs.

Les marchés financiers ont globalement dégagé des rendements positifs

Le rendement du bon du Trésor américain à 10 ans a augmenté au cours de la Période comptable. Dans de nombreux autres marchés développés, les rendements des obligations d'État à 10 ans ont également progressé. Le marché obligataire mondial a connu des périodes de volatilité, mais a dégagé des rendements positifs, les obligations les moins bien notées et les mieux notées affichant généralement des gains. Les actions mondiales ont enregistré des rendements solides sur de nombreux marchés, en particulier aux États-Unis et au Japon. Les rendements des matières premières ont été mitigés. Le dollar américain s'est renforcé par rapport à l'euro, à la livre sterling et au yen japonais.

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

Cordialement,

Au 31 décembre 2024. Source : Trading Economics

Les déclarations relatives aux tendances des marchés financiers sont fondées sur les conditions actuelles du marché, qui fluctuent.

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

Rendements totaux de certaines catégories d'actifs pour l'exercice clos le 31 décembre 2024	
Catégorie d'actifs (mesurée par l'indice, devise)	Rendement
Actions des grandes capitalisations américaines (Indice S&P 500 Index, USD)	25,02 %
Actions mondiales (Indice MSCI World Index, USD)	18,67 %
Actions européennes (Indice MSCI Europe Index, EUR)	8,59 %
Actions des marchés émergents (Indice MSCI Emerging Markets Index, EUR)	7,50 %
Actions japonaises (Indice Nikkei 225 Index, JPY)	21,20 %
Obligations locales des marchés émergents (Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index, non couvert en USD)	-2,38 %
Dettes extérieures des marchés émergents (Indice JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global, couvert en USD)	5,73 %
Obligations dont la notation est inférieure à la qualité « investment grade » (Indice ICE BofAML Developed Markets High Yield Constrained Index, couvert en USD)	8,67 %
Obligations mondiales de qualité « investment grade » (Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index, couvert en USD)	3,52 %
Dettes publiques en devise locale à taux fixe de pays de qualité « investment grade » (Indice Bloomberg Global Treasury Index, couvert en USD)	2,98 %

Au 31 décembre 2024. SOURCE : PIMCO. Sauf indication contraire, les rendements des indices reflètent le réinvestissement des distributions de revenus et des plus-values, le cas échéant, mais ne reflètent pas les frais, commissions de courtiers ou autres dépenses d'investissement. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.

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

Informations importantes concernant les Fonds

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

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

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

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

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

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

Certains titres et instruments dans lesquels un Fonds est susceptible d'investir sont d'une manière ou d'une autre basés sur le LIBOR (London Interbank Offered Rate). Le LIBOR est un taux d'intérêt moyen, déterminé par l'ICE Benchmark Administration, que les banques s'imputent les unes aux autres pour le recours à l'argent à court terme. Compte tenu de la disparition progressive de l'utilisation du LIBOR, les Fonds concernés devront effectuer une transition vers un autre indice de référence (par exemple, le taux de financement au jour le jour garanti (SOFR), qui remplace le LIBOR en dollar américain, mesure le coût des emprunts au jour le jour sur le marché des contrats de mise en pension garantis par des titres du Trésor américain). Il peut s'avérer complexe de déterminer l'effet potentiel de la disparition progressive du LIBOR sur un Fonds ou sur certains titres et instruments dans lesquels un Fonds investit ; cet effet peut varier en fonction de différents facteurs. Cette transition peut également entraîner une réduction de la valeur de certains placements détenus par un Fonds ou une réduction de l'efficacité des opérations connexes du Fonds, comme les couvertures. Ces effets produits par la disparition du LIBOR, ainsi que d'autres effets imprévus, pourraient se traduire par des pertes pour un Fonds.

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

Informations importantes concernant les Fonds (suite)

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

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

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 14 février 2019)	13,53 %	0,25 %
Institutions, distribution (lancement le 14 février 2019)	13,46 %	0,25 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 25 mai 2021)	13,05 %	(4,44 %)
Investisseurs, distribution (lancement le 20 août 2020)	13,17 %	(2,36 %)
Administrations, distribution (lancement le 14 février 2019)	13,06 %	(0,22 %)
Catégorie E, capitalisation (lancement le 1 ^{er} juillet 2020)	12,55 %	(1,95 %)
Catégorie E, distribution (lancement le 14 février 2019)	12,44 %	(0,65 %)
H Institutions, capitalisation (lancement le 12 mars 2021)	13,36 %	(3,48 %)
H Institutions, distribution (lancement le 12 mars 2021)	13,42 %	(3,46 %)
M Détail, distribution II (lancement le 14 février 2019)	12,48 %	(0,64 %)
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 14 février 2019)	14,18 %	0,92 %
Indice JPMorgan JACI Non-Investment Grade Index	15,18 %	0,58 % ²
Catégories libellées en AUD		
Institutions en AUD (couverte), distribution (lancement le 30 juillet 2021)	12,54 %	(3,95 %)
Investisseurs en AUD (couverte), distribution (lancement le 30 septembre 2020)	12,27 %	(3,11 %)
Indice JPMorgan JACI Non-Investment Grade Index (couvert en AUD)	14,13 %	(2,56 %) ²
Catégories libellées en CHF		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 23 octobre 2020)	8,81 %	(4,77 %)
Institutions en CHF (couverte), distribution (lancement le 23 octobre 2020)	8,93 %	(4,74 %)
Catégorie E en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 23 octobre 2020)	7,97 %	(5,59 %)
Catégorie E en CHF (couverte), distribution (lancement le 23 octobre 2020)	7,95 %	(5,59 %)
Indice JPMorgan JACI Non-Investment Grade Index (couvert en CHF)	10,63 %	(4,29 %)
Catégories libellées en CNH		
Investisseurs en RMB (couverte), distribution (lancement le 9 octobre 2020)	10,29 %	(2,85 %)
Indice JPMorgan JACI Non-Investment Grade Index (couvert en CNH)	12,28 %	(2,03 %)
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 25 septembre 2020)	11,83 %	(3,47 %)
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 25 septembre 2020)	11,89 %	(3,45 %)
Investisseurs en EUR (couverte), distribution (lancement le 10 septembre 2020)	11,39 %	(4,18 %)
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 25 septembre 2020)	10,70 %	(4,33 %)
Catégorie E en EUR (couverte), distribution (lancement le 25 septembre 2020)	10,70 %	(4,34 %)
Indice JPMorgan JACI Non-Investment Grade Index (couvert en EUR)	13,39 %	(3,53 %) ²
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 29 juillet 2021)	13,32 %	(3,50 %)
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 6 mai 2021)	13,41 %	(4,29 %)
Indice JPMorgan JACI Non-Investment Grade Index (couvert en GBP)	14,91 %	(3,76 %) ²
Catégories libellées en HKD		
Catégorie E en HKD (non couverte), distribution (lancement le 14 février 2019)	11,97 %	(0,80 %)
M Détail en HKD (non couverte), distribution II (lancement le 14 février 2019)	11,96 %	(0,81 %)
Indice JPMorgan JACI Non-Investment Grade Index (non couvert en HKD)	14,58 %	0,41 %
Catégories libellées en SGD		
Institutions en SGD (couverte), distribution (lancement le 30 juillet 2021)	11,65 %	(3,85 %)
Investisseurs en SGD (couverte), distribution (lancement le 20 août 2020)	11,22 %	(3,06 %)
Catégorie E en SGD (couverte), distribution (lancement le 14 février 2019)	10,58 %	(1,34 %)
M Détail en SGD (couverte), distribution II (lancement le 14 février 2019)	10,57 %	(1,35 %)
Indice JPMorgan JACI Non-Investment Grade Index (couvert en SGD)	13,17 %	(0,31 %) ²

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » La surpondération du crédit souverain des marchés émergents asiatiques a contribué à la performance relative, notamment au Pakistan et au Sri Lanka, ces titres ayant affiché des rendements positifs.
- » La sélection de crédit dans les secteurs de l'industrie et de la consommation en Chine a contribué à la performance relative, ces titres ayant affiché des rendements positifs.
- » La sélection de crédit dans les secteurs de l'immobilier de Hong Kong, ainsi que de l'industrie et des services aux collectivités en Inde et aux Philippines, a nuí à la performance relative.
- » Le positionnement sur la durée a nuí à la performance relative, notamment en raison du positionnement sur la courbe des États-Unis et de la Thaïlande.
- » La sous-pondération des crédits quasi souverains des marchés émergents asiatiques a nuí à la performance relative, ces titres ayant dégagé des rendements positifs.

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

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

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 2 mai 2023)	7,80 %	6,23 %
Institutions, distribution (lancement le 4 septembre 2020)	7,76 %	(0,23 %)
Investisseurs, capitalisation (lancement le 2 mai 2023)	7,42 %	5,89 %
Investisseurs, distribution (lancement le 27 juillet 2023)	7,26 %	7,73 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 4 septembre 2020)	6,83 %	(1,08 %)
Catégorie E, distribution (lancement le 1 ^{er} juin 2010)	6,91 %	2,69 %
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 1 ^{er} décembre 2020)	8,43 %	0,07 %
Indice JPMorgan Asia Credit ³	5,72 %	3,45 % ²
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 2 mai 2023)	6,02 %	4,38 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 5 mars 2021)	5,90 %	(2,37 %)
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 5 mars 2021)	4,99 %	(3,20 %)
Indice JPMorgan Asia Credit (couvert en EUR) ³	3,97 %	(2,04 %) ²
Catégories libellées en EUR (non couvertes)		
Catégorie E en EUR (non couverte), capitalisation (lancement le 3 juin 2011)	13,96 %	3,60 %
Indice JPMorgan Asia Credit (non couvert en EUR) ³	12,78 %	4,79 %
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 13 août 2021)	7,32 %	(1,54 %)
Indice JPMorgan Asia Credit (couvert en GBP) ³	5,37 %	(1,16 %)
Catégories libellées en HKD		
Catégorie E en HKD (non couverte), distribution (lancement le 4 septembre 2020)	6,26 %	(1,02 %)
M Détail en HKD (non couverte), distribution (lancement le 1 ^{er} mars 2011)	6,25 %	1,43 %
Indice JPMorgan Asia Credit (non couvert en HKD) ³	5,07 %	2,45 % ²
Catégories libellées en SGD		
Institutions en SGD (couverte), distribution (lancement le 9 octobre 2020)	5,76 %	(0,82 %)
Catégorie E en SGD (couverte), distribution (lancement le 9 octobre 2020)	4,87 %	(1,66 %)
Indice JPMorgan Asia Credit (couvert en SGD) ³	3,75 %	(0,93 %)

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

Aperçu du Fonds

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

- » L'exposition au crédit des entreprises asiatiques des marchés émergents a contribué à la performance absolue, ces titres ayant dégagé des rendements positifs.
- » L'exposition aux obligations souveraines des marchés émergents asiatiques a contribué à la performance absolue, ces titres ayant affiché des rendements positifs.
- » L'exposition aux obligations quasi souveraines des marchés émergents asiatiques a contribué à la performance absolue, ces titres ayant affiché des rendements positifs.
- » L'exposition à la durée américaine a nui à la performance absolue, les taux ayant augmenté.
- » L'exposition à un promoteur immobilier à rendement élevé de Hong Kong a nui à la performance absolue, ces titres ayant affiché des rendements négatifs.
- » L'exposition à certaines obligations d'entreprises du secteur immobilier chinois en devise locale a nui à la performance absolue, ces titres ayant affiché des rendements négatifs.

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

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

³ La performance de l'indice de référence du Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund est mesurée comme suit : du lancement au 31 mai 2016 : [90 % de l'Indice JPMorgan Asia Credit Index (JACI) + 10 % USD Libor à un mois] * [Indice JPMorgan Emerging Local Markets Index (ELMI+)]/[USD Libor à 3 mois] ; à partir du 1^{er} juin 2016 : Indice JPMorgan Asia Credit Index.

Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 15 avril 2009)	12,78 %	5,95 %
Institutions, distribution II (lancement le 1 ^{er} octobre 2024)	—	(1,30 %)
Investisseurs, capitalisation (lancement le 24 septembre 2010)	12,38 %	4,31 %
Administrations, distribution II (lancement le 7 octobre 2024)	—	(0,69 %)
Catégorie E, capitalisation (lancement le 22 juin 2009)	11,41 %	4,48 %
Catégorie E, distribution (lancement le 28 janvier 2011)	11,47 %	3,24 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 29 avril 2022)	12,58 %	6,42 %
H Institutions, distribution (lancement le 29 avril 2022)	12,66 %	6,42 %
BM Détail, décumulation (lancement le 10 avril 2024)	—	6,15 %
M Détail, capitalisation (lancement le 30 novembre 2023)	12,01 %	15,21 %
M Détail, décumulation (lancement le 10 avril 2024)	—	6,98 %
M Détail, distribution (lancement le 30 novembre 2023)	12,01 %	15,19 %
M Détail, distribution II (lancement le 30 novembre 2023)	11,98 %	15,18 %
UM Détail, distribution II (lancement le 29 avril 2024)	—	7,50 %
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 6 juillet 2016)	13,84 %	7,75 %
60 % de l'Indice MSCI All Country World Index / 40 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index ³	10,77 %	8,04 % ²
Catégories libellées en AUD		
M Détail en AUD (couverte), distribution II (lancement le 9 septembre 2024)	—	2,20 %
60 % de l'Indice MSCI All Country World Index / 40 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index (couvert en AUD) ³	—	2,28 %
Catégories libellées en CHF		
M Détail en CHF (couverte), distribution II (lancement le 9 septembre 2024)	—	1,19 %
60 % de l'Indice MSCI All Country World Index / 40 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index (couvert en CHF) ³	—	1,22 %
Catégories libellées en CNH		
Institutions en RMB (couverte), capitalisation (lancement le 30 novembre 2023)	12,13 %	14,68 %
Institutions en RMB (couverte), distribution (lancement le 30 novembre 2023)	12,13 %	14,67 %
M Détail en RMB (couverte), distribution II (lancement le 9 septembre 2024)	—	1,71 %
60 % de l'Indice MSCI All Country World Index / 40 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index (couvert en RMB) ³	9,85 %	12,84 % ²
Catégories libellées en CNH (non couvertes)		
Institutions en RMB (non couverte), capitalisation (lancement le 30 novembre 2023)	16,26 %	18,94 %
Institutions en RMB (non couverte), distribution (lancement le 30 novembre 2023)	16,26 %	18,94 %
60 % de l'Indice MSCI All Country World Index / 40 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index ³	14,21 %	17,34 %
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 15 avril 2009)	12,96 %	5,05 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 22 juin 2009)	11,65 %	3,59 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution (lancement le 24 juin 2011)	11,66 %	2,26 %
60 % de l'Indice MSCI All Country World Index / 40 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index (couvert en EUR) ³	10,84 %	6,95 % ²
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 7 avril 2010)	14,27 %	4,57 %
M Détail en GBP (couverte), distribution II (lancement le 9 septembre 2024)	—	2,40 %
60 % de l'Indice MSCI All Country World Index / 40 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index (couvert en GBP) ³	12,29 %	6,54 % ²

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » L'exposition longue aux actions américaines a contribué à la performance, car celles-ci ont dégagé des rendements positifs au cours de la période.
- » L'exposition aux taux d'intérêt des liquidités aux États-Unis a contribué à la performance par l'intermédiaire du portage, car ces taux sont restés positifs au cours de la période.
- » L'exposition longue aux actions de la zone euro a contribué à la performance, car elles ont dégagé des rendements positifs au cours de la période.
- » La durée et le positionnement sur la courbe aux États-Unis, en particulier l'exposition longue sur les portions de la courbe à 3 ans, 5 ans et de 12 à 20 ans, ont nui à la performance, les taux d'intérêt ayant augmenté au cours de la période.
- » L'exposition longue au yen japonais (JPY) a nui à la performance, car il s'est déprécié par rapport au dollar américain (USD) au cours de la période.
- » L'exposition longue à l'euro (EUR) a nui à la performance, car il s'est déprécié par rapport au dollar américain (USD) au cours de la période.

Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund (suite)

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹ (suite)

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en HKD		
Administrations en HKD (non couverte), distribution II (lancement le 7 octobre 2024)	—	(0,58 %)
M Détail en HKD (non couverte), capitalisation (lancement le 30 novembre 2023)	11,44 %	14,57 %
M Détail en HKD (non couverte), distribution (lancement le 30 novembre 2023)	11,41 %	14,62 %
M Détail en HKD (non couverte), distribution II (lancement le 30 novembre 2023)	11,48 %	14,60 %
60 % de l'Indice MSCI All Country World Index / 40 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index ³	10,20 %	13,80 % ²
Catégories libellées en JPY		
M Détail en JPY (couverte), distribution II (lancement le 5 juillet 2024)	—	0,47 %
60 % de l'Indice MSCI All Country World Index / 40 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index (couvert en JPY) ³	—	0,22 %
Catégories libellées en SGD		
Administrations en SGD (couverte), distribution II (lancement le 7 octobre 2024)	—	0,02 %
M Détail en SGD (couverte), capitalisation (lancement le 30 novembre 2023)	11,96 %	14,75 %
M Détail en SGD (couverte), distribution (lancement le 30 novembre 2023)	12,06 %	14,82 %
M Détail en SGD (couverte), distribution II (lancement le 30 novembre 2023)	11,93 %	14,72 %
UM Détail en SGD (couverte), distribution II (lancement le 29 avril 2024)	—	7,11 %
60 % de l'Indice MSCI All Country World Index / 40 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index (couvert en SGD) ³	10,56 %	13,57 % ²

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

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

³ La performance de l'indice de référence du Fonds PIMCO Global Core Asset Allocation Fund est mesurée comme suit : du lancement jusqu'au 29 novembre 2023 : 60 % de l'Indice MSCI All Country World Index / 40 % de l'Indice Bloomberg Global Aggregate couvert en USD ; à partir du 30 novembre 2023 : 60 % de l'Indice MSCI All Country World Index / 40 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 31 juillet 2013)	10,45 %	5,59 %
Institutions, distribution (lancement le 23 septembre 2014)	10,47 %	4,92 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 19 mai 2014)	10,03 %	4,47 %
Investisseurs, distribution (lancement le 19 mai 2014)	10,01 %	4,48 %
Administrations, capitalisation (lancement le 9 août 2013)	9,91 %	5,00 %
Administrations, distribution (lancement le 9 août 2013)	9,88 %	4,99 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 28 octobre 2013)	9,40 %	4,39 %
Catégorie E, distribution (lancement le 19 mai 2014)	9,40 %	3,91 %
M Détail, distribution II (lancement le 23 décembre 2013)	9,42 %	4,21 %
Catégorie R, distribution (lancement le 18 mars 2014)	10,29 %	4,79 %
Catégorie T, distribution (lancement le 16 octobre 2014)	9,03 %	3,83 %
Catégorie Z, distribution (lancement le 31 octobre 2013)	11,36 %	6,13 %
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index ³	5,38 %	1,80 % ²
Catégories libellées en AUD		
Institutions en AUD (couverte), capitalisation (lancement le 24 avril 2024)	—	7,50 %
Institutions en AUD (couverte), distribution (lancement le 20 mars 2024)	—	6,90 %
Investisseurs en AUD (couverte), distribution (lancement le 23 mai 2018)	9,08 %	3,19 %
Catégorie Z en AUD (couverte), distribution (lancement le 11 août 2015)	10,22 %	5,14 %
Indice Bloomberg AusBond Bank Bills Index	4,47 %	1,92 % ²
Catégories libellées en BRL		
Institutions en BRL (couverte), capitalisation (lancement le 2 janvier 2018)	(10,06 %)	(0,90 %)
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index (couvert en BRL) ³	(13,92 %)	(2,10 %)
Catégories libellées en CAD		
Investisseurs en CAD (couverte), distribution (lancement le 25 juin 2018)	9,14 %	3,91 %
Taux des mises en pension au jour le jour canadien (CORRA) ⁴	4,70 %	2,27 %
Catégories libellées en CHF		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 9 août 2013)	5,83 %	3,06 %
Catégorie E en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 18 juin 2014)	4,92 %	1,18 %
Indice ICE BofA SARON Overnight Rate Index ⁵	1,31 %	(0,41 %) ²
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 9 août 2013)	8,68 %	3,81 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 9 août 2013)	8,67 %	3,82 %
Institutions en EUR (couverte), distribution II (lancement le 29 juillet 2014)	8,69 %	2,98 %
Investisseurs en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 26 février 2016)	8,27 %	3,55 %
Administrations en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 9 août 2013)	8,14 %	3,29 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 28 octobre 2013)	7,69 %	2,68 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution (lancement le 30 octobre 2015)	7,76 %	2,05 %
Catégorie R en EUR (couverte), distribution (lancement le 18 juin 2014)	8,54 %	2,73 %
Catégorie T en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 septembre 2014)	7,30 %	1,84 %
Indice Euro Short-Term Rate (ESTER) Index ⁶	3,78 %	0,44 % ²
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 9 août 2013)	10,14 %	4,68 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 31 juillet 2013)	10,21 %	4,75 %
Investisseurs en GBP (couverte), distribution (lancement le 29 janvier 2020)	9,74 %	2,10 %
M Détail en GBP (couverte), distribution (lancement le 9 mai 2024)	—	5,96 %
Catégorie R en GBP (couverte), distribution (lancement le 18 juin 2014)	9,99 %	3,63 %
Indice ICE BofA SONIA Overnight Rate Index ⁷	5,28 %	1,35 % ²

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » L'exposition aux obligations supplémentaires de niveau 1 (Additional Tier 1), notamment de certains émetteurs britanniques, néerlandais et espagnols, a contribué à la performance en raison du portage et du resserrement des écarts.
- » L'exposition aux obligations de niveau 2 (Tier 2), notamment de certains émetteurs italiens et français, a contribué à la performance en raison du portage et du resserrement des écarts.
- » L'exposition aux obligations financières senior, notamment de certains émetteurs italiens et britanniques, a contribué à la performance en raison du portage et du resserrement des écarts.
- » Il n'y a pas eu de facteurs négatifs importants pour ce Fonds.

Fonds PIMCO Capital Securities Fund (suite)

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹ (suite)

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en HKD		
M Détail en HKD (non couverte), distribution (lancement le 28 juillet 2017)	8,77 %	3,43 %
Indice HIBOR Index à 3 mois	4,84 %	2,30 %
Catégories libellées en SGD		
Institutions en SGD (couverte), distribution (lancement le 30 juillet 2021)	8,51 %	1,01 %
Investisseurs en SGD (couverte), distribution (lancement le 23 mai 2018)	8,06 %	3,50 %
M Détail en SGD (couverte), distribution II (lancement le 23 décembre 2013)	7,57 %	3,77 %
Taux moyen interbancaire au jour le jour de Singapour SORA ⁸	3,56 %	1,55 % ²

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

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

³ La performance de l'indice de référence du Fonds PIMCO Capital Securities Fund est mesurée comme suit : du lancement au 30 juin 2022 : Indice LIBOR USD à 3 mois ; à partir du 1^{er} juillet 2022 : Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index.

⁴ La performance de l'indice de référence du Fonds PIMCO Capital Securities Fund est mesurée comme suit : du lancement au 30 juin 2022 : Indice LIBOR USD à 3 mois (couvert en CAD) ; à partir du 1^{er} juillet 2022 : taux des mises en pension au jour le jour canadien (CORRA).

⁵ La performance de l'indice de référence du Fonds PIMCO Capital Securities Fund est mesurée comme suit : du lancement au 30 juin 2021 : Indice LIBOR USD à 3 mois (couvert en CHF) ; à partir du 1^{er} juillet 2021 : Indice ICE BofA SARON Overnight Rate Index.

⁶ La performance de l'indice de référence du Fonds PIMCO Capital Securities Fund est mesurée comme suit : du lancement au 30 juin 2021 : Indice Euribor à 3 mois ; à partir du 1^{er} juillet 2021 : Indice Euro Short-Term Rate (ESTER) Index.

⁷ La performance de l'indice de référence du Fonds PIMCO Capital Securities Fund est mesurée comme suit : du lancement au 30 juin 2021 : Indice LIBOR GBP à 3 mois ; à partir du 1^{er} juillet 2021 : Indice ICE BofA SONIA Overnight Rate Index.

⁸ La performance de l'indice de référence du Fonds PIMCO Capital Securities Fund est mesurée comme suit : du lancement au 30 juin 2022 : Indice LIBOR GBP à 3 mois ; à partir du 1^{er} juillet 2022 : Taux moyen interbancaire au jour le jour de Singapour SORA.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 23 septembre 2020)	4,18 %	(0,05 %)
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 23 septembre 2020)	4,72 %	0,49 %
Indice Bloomberg MSCI Green Bond Index (couvert en USD)	3,83 %	(1,54 %)
Catégories libellées en AUD		
Institutions en AUD (couverte), distribution (lancement le 17 avril 2023)	3,02 %	4,55 %
Indice Bloomberg MSCI Green Bond Index (couvert en AUD)	2,71 %	4,99 %
Catégories libellées en CHF		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 13 novembre 2020)	(0,23 %)	(3,23 %)
Indice Bloomberg MSCI Green Bond Index (couvert en CHF)	(0,55 %)	(4,81 %)
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 23 septembre 2020)	2,42 %	(1,69 %)
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 2 décembre 2020)	2,33 %	(1,99 %)
Administrations en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 22 janvier 2024)	—	2,60 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 23 septembre 2020)	1,47 %	(2,56 %)
Indice Bloomberg MSCI Green Bond Index (couvert en EUR)	2,14 %	(3,24 %) ²
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 23 septembre 2020)	3,83 %	(0,59 %)
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 30 avril 2021)	3,75 %	(0,80 %)
Indice Bloomberg MSCI Green Bond Index (couvert en GBP)	3,52 %	(2,17 %) ²
Catégories libellées en SEK		
Institutions en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 30 juin 2021)	2,23 %	(2,18 %)
Administrations en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 8 octobre 2021)	1,69 %	(2,81 %)
Indice Bloomberg MSCI Green Bond Index (couvert en SEK)	1,95 %	(3,49 %) ²
Catégories libellées en SGD		
Institutions en SGD (couverte), capitalisation (lancement le 26 février 2021)	2,24 %	(1,06 %)
Indice Bloomberg MSCI Green Bond Index (couvert en SGD)	1,91 %	(2,43 %)

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » Le resserrement des écarts et le portage du crédit d'entreprises de qualité « investment grade », en particulier des titres financiers et des REIT, ont contribué à la performance absolue.
- » Le resserrement des écarts et le portage du crédit d'entreprise à rendement élevé ont contribué à la performance absolue.
- » L'exposition longue à la dette des marchés émergents libellée en devises fortes, en particulier dans les secteurs des services aux collectivités et des REIT, les écarts sur ces titres s'étant resserrés.
- » L'exposition longue à la duration américaine a nui à la performance absolue, les rendements ayant augmenté.
- » L'exposition longue aux obligations liées au gouvernement a nui à la performance absolue, car les écarts sur ces titres se sont creusés.

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

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

Fonds Commodity Real Return Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 31 août 2006)	3,82 %	(0,43 %)
Investisseurs, capitalisation (lancement le 11 août 2011)	3,53 %	(1,73 %)
Catégorie E, capitalisation (lancement le 21 septembre 2007)	2,83 %	(1,70 %)
H Institutions, capitalisation (lancement le 29 avril 2022)	3,59 %	(7,71 %)
Indice Bloomberg Commodity Index Total Return	5,38 %	(1,54 %) ²
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 8 juin 2010)	2,13 %	(1,00 %)
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 7 mars 2012)	1,09 %	(3,32 %)
Indice Bloomberg Commodity Index Total Return (couvert en EUR)	3,72 %	(1,95 %) ²
Catégories libellées en EUR (non couvertes)		
Institutions en EUR (non couverte), capitalisation (lancement le 11 juin 2021)	10,77 %	8,05 %
Indice Bloomberg Commodity Index Total Return (non couvert en EUR)	12,44 %	9,40 %
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 1 ^{er} mars 2017)	3,40 %	2,86 %
Indice Bloomberg Commodity Index Total Return (couvert en GBP)	5,08 %	2,50 %
Catégories libellées en GBP (non couvertes)		
Institutions en GBP (non couverte), distribution (lancement le 11 novembre 2022)	5,70 %	(6,13 %)
Indice Bloomberg Commodity Index Total Return (non couvert en GBP)	7,22 %	(5,53 %)
Catégories libellées en SGD		
Catégorie E en SGD (couverte), capitalisation (lancement le 17 décembre 2021)	1,08 %	0,95 %
Indice Bloomberg Commodity Index Total Return (couvert en SGD)	3,46 %	3,60 %

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

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

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » Les stratégies actives de matières premières dans les secteurs de l'énergie et de l'agriculture, notamment la sous-pondération du maïs et du gaz naturel, ont contribué à la performance relative, ces matières premières ayant dégagé des rendements négatifs.
- » L'exposition aux actifs titrisés, notamment aux titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux (MBS) et aux prêts garantis (CLO), a contribué à la performance relative, les écarts s'étant largement resserrés sur ces titres.
- » Les stratégies de durée en Europe, notamment la surpondération de la partie intermédiaire et la sous-pondération de la partie longue de la courbe de la zone euro, ainsi que la surpondération des taux d'intérêt italiens par rapport aux taux d'intérêt français, ont contribué à la performance relative, car les rendements sur la partie intermédiaire ont baissé, tandis que les rendements à long terme ont augmenté, dans un contexte de resserrement de l'écart entre l'Italie et la France.
- » La surpondération des points morts d'inflation américain et japonais a contribué à la performance relative, ces derniers ayant progressé.
- » L'allocation structurelle aux obligations mondiales à court terme indexées sur l'inflation en tant que nantissement garantissant l'exposition aux matières premières du Fonds a nuí à la performance relative, dans la mesure où ces obligations, telles que mesurées par l'Indice Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (couvert en USD), ont sous-performé le taux de garantie des bons du Trésor américain à 3 mois au sein de l'indice des matières premières.
- » L'exposition aux California Carbon Allowances (CCA) a nuí à la performance relative, les CCA ayant affiché des rendements négatifs.
- » Les stratégies actives de matières premières dans le secteur des métaux, notamment la sous-pondération des métaux de base et des métaux précieux, ont nuí à la performance relative, ces métaux ayant affiché des rendements positifs.
- » La surpondération des taux d'intérêt américains a nuí à la performance relative, ces taux ayant augmenté.

Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 14 octobre 2011)	7,79 %	3,58 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 21 décembre 2012)	6,79 %	2,14 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 10 avril 2024)	—	6,20 %
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 20 décembre 2024)	—	0,10 %
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index ³	5,38 %	1,61 % ²
Catégories libellées en CHF		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 17 décembre 2012)	3,36 %	0,85 %
Indice ICE BofA SARON Overnight Rate Index ⁴	1,31 %	(0,40 %)
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 14 octobre 2011)	6,06 %	2,19 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 21 décembre 2012)	5,15 %	0,66 %
Indice Euro Short-Term Rate (ESTER) Index ⁵	3,78 %	0,47 % ²

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

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

³ La performance de l'indice de référence du Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund est mesurée comme suit : du lancement au 30 juin 2022 : Indice LIBOR USD à 3 mois ; à partir du 1^{er} juillet 2022 : Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index.

⁴ La performance de l'indice de référence du Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund est mesurée comme suit : du lancement au 30 juin 2021 : Indice LIBOR USD à 3 mois (couvert en CHF) ; à partir du 1^{er} juillet 2021 : Indice ICE BofA SARON Overnight Rate Index.

⁵ La performance de l'indice de référence du Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund est mesurée comme suit : du lancement au 30 juin 2021 : Indice Euribor à 3 mois ; à partir du 1^{er} juillet 2021 : Indice Euro Short-Term Rate (ESTER) Index.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » L'exposition longue aux taux d'intérêt des liquidités aux États-Unis et le portage ont contribué à la performance.
- » L'exposition longue au crédit de qualité « investment grade », en particulier à certains émetteurs des secteurs de la banque et du courtage et de l'immobilier, a contribué à la performance, car les écarts se sont resserrés.
- » L'exposition longue au crédit à rendement élevé, en particulier à certains émetteurs des secteurs de la banque et du courtage et du divertissement, a contribué à la performance, car les écarts se sont resserrés.
- » L'exposition longue aux parties intermédiaire et à long terme de la courbe américaine a nui à la performance, les taux d'intérêt ayant augmenté.
- » L'exposition longue à la duration locale des marchés émergents a nui à la performance, en particulier à la duration locale brésilienne, les taux d'intérêt ayant augmenté.

Fonds Diversified Income Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 30 juin 2005)	6,80 %	5,32 %
Institutions, distribution (lancement le 8 septembre 2008)	6,75 %	5,36 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 30 avril 2013)	6,38 %	2,82 %
Investisseurs, distribution (lancement le 30 avril 2013)	6,48 %	2,82 %
Administrations, distribution (lancement le 21 juillet 2011)	6,20 %	3,58 %
BM Détail, décumulation (lancement le 21 décembre 2023)	4,83 %	4,95 %
BM Détail, distribution II (lancement le 28 mai 2022)	5,23 %	2,24 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 11 septembre 2006)	5,82 %	4,34 %
Catégorie E, distribution (lancement le 31 juillet 2006)	5,86 %	4,41 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 8 juin 2011)	6,60 %	3,91 %
H Institutions, distribution (lancement le 14 mai 2020)	6,66 %	1,90 %
M Détail, décumulation (lancement le 21 décembre 2023)	5,88 %	5,97 %
M Détail, distribution (lancement le 30 novembre 2010)	5,84 %	3,39 %
M Détail, distribution II (lancement le 23 décembre 2013)	5,84 %	2,76 %
N Détail, distribution II (lancement le 30 octobre 2020)	5,78 %	(0,29 %)
Catégorie T, capitalisation (lancement le 16 octobre 2014)	5,42 %	2,17 %
Catégorie T, distribution (lancement le 16 octobre 2014)	5,32 %	2,17 %
Catégorie W, capitalisation (lancement le 12 août 2020)	6,90 %	0,50 %
Catégorie W, distribution (lancement le 12 août 2020)	6,83 %	0,48 %
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (couvert en USD), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en USD) et JPMorgan EMBI Global (couvert en USD) ³	5,66 %	5,16 % ²
Catégories libellées en AUD		
M Détail en AUD (couverte), distribution (lancement le 19 décembre 2012)	4,59 %	2,51 %
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (couvert en AUD), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en AUD) et JPMorgan EMBI Global (couvert en AUD) ³	4,43 %	3,46 %
Catégories libellées en CAD		
Institutions en CAD (couverte), capitalisation (lancement le 20 février 2019)	5,76 %	1,95 %
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (couvert en CAD), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en CAD) et JPMorgan EMBI Global (couvert en CAD) ³	4,65 %	2,26 %
Catégories libellées en CHF		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 24 juin 2011)	2,30 %	1,90 %
Institutions en CHF (couverte), distribution (lancement le 31 août 2012)	2,24 %	1,26 %
Catégorie E en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 11 septembre 2019)	1,27 %	(2,47 %)
Catégorie W en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 12 août 2020)	2,40 %	(2,47 %)
Catégorie W en CHF (couverte), distribution (lancement le 12 août 2020)	2,45 %	(2,45 %)
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (couvert en CHF), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en CHF) et JPMorgan EMBI Global (couvert en CHF) ³	1,19 %	1,99 % ²
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 14 février 2007)	5,07 %	4,00 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 17 octobre 2007)	5,06 %	4,01 %
Investisseurs en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 5 juillet 2007)	4,66 %	3,78 %
Investisseurs en EUR (couverte), distribution (lancement le 15 février 2013)	4,67 %	1,34 %
Administrations en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 20 juillet 2007)	4,51 %	3,62 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 3 juillet 2007)	4,08 %	3,23 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution (lancement le 16 octobre 2009)	4,07 %	2,70 %
Catégorie T en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 septembre 2014)	3,63 %	0,26 %

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » La sélection de titres au sein des marchés émergents, y compris la surpondération de certains émetteurs d'Europe de l'est et d'Amérique latine, a contribué à la performance relative, ces émetteurs ayant surperformé.
- » La sélection de titres dans le crédit de qualité « investment grade », y compris la surpondération de certains émetteurs dans les secteurs des pipelines et des services, a contribué à la performance relative, ces émetteurs ayant surperformé.
- » L'exposition tactique à certains actifs titrisés, notamment les créances hypothécaires non émises par des organismes gouvernementaux et les prêts garantis européens (CLO), a contribué à la performance relative, ces actifs ayant surperformé le marché dans son ensemble.
- » Les stratégies de taux d'intérêt, en particulier le positionnement au sein des taux américains, ont nui à la performance relative.
- » La sélection de titres au sein du crédit à rendement élevé, notamment la surpondération de certains émetteurs des secteurs des services financiers et des télécommunications, a nui à la performance relative, ces émetteurs ayant sous-performé.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹ (suite)

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégorie T en EUR (couverte), distribution (lancement le 30 septembre 2014)	3,69 %	0,26 %
Catégorie W en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 12 août 2020)	5,22 %	(1,23 %)
Catégorie W en EUR (couverte), distribution (lancement le 12 août 2020)	5,21 %	(1,24 %)
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (couvert en EUR), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en EUR) et JPMorgan EMBI Global (couvert en EUR) ³	3,88 %	3,65 % ²
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 16 mai 2006)	6,45 %	4,98 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 14 février 2006)	6,38 %	4,92 %
Administrations en GBP (couverte), distribution (lancement le 21 juillet 2011)	5,93 %	2,92 %
Catégorie W en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 12 août 2020)	6,53 %	(0,11 %)
Catégorie W en GBP (couverte), distribution (lancement le 12 août 2020)	6,60 %	(0,11 %)
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (couvert en GBP), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en GBP) et JPMorgan EMBI Global (couvert en GBP) ³	5,28 %	4,63 % ²
Catégories libellées en JPY		
Administrations en JPY (couverte), capitalisation (lancement le 8 octobre 2021)	0,36 %	(5,43 %)
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (couvert en JPY), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en JPY) et JPMorgan EMBI Global (couvert en JPY) ³	(0,36 %)	(4,05 %)
Catégories libellées en MXN		
Institutions en MXN (couverte), capitalisation (lancement le 9 décembre 2020)	13,25 %	5,61 %
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (couvert en MXN), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en MXN) et JPMorgan EMBI Global (couvert en MXN) ³	12,16 %	6,74 %
Catégories libellées en SEK		
Institutions en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	4,77 %	4,31 %
Administrations en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 30 décembre 2020)	4,25 %	(2,70 %)
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (couvert en SEK), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en SEK) et JPMorgan EMBI Global (couvert en SEK) ³	3,63 %	3,95 % ²
Catégories libellées en SGD		
Institutions en SGD (couverte), distribution (lancement le 7 novembre 2019)	4,81 %	0,49 %
Administrations en SGD (couverte), distribution (lancement le 1 ^{er} mai 2019)	4,27 %	0,77 %
Catégorie E en SGD (couverte), distribution (lancement le 1 ^{er} octobre 2019)	3,88 %	(0,43 %)
Catégorie W en SGD (couverte), distribution (lancement le 12 août 2020)	4,94 %	(0,32 %)
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (couvert en SGD), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en SGD) et JPMorgan EMBI Global (couvert en SGD) ³	3,67 %	1,74 % ²

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

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

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

Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 31 mai 2011)	11,27 %	4,19 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 18 février 2014)	10,89 %	3,45 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 16 août 2013)	10,26 %	2,98 %
Catégorie E, distribution (lancement le 31 mai 2011)	10,27 %	3,28 %
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (couvert en USD), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en USD) et JPMorgan EMBI Global (couvert en USD) ³	9,43 %	4,04 % ²
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 16 août 2011)	9,63 %	3,03 %
Institutions en EUR (couverte), distribution II (lancement le 1 ^{er} octobre 2013)	9,72 %	2,27 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 11 août 2011)	8,68 %	2,21 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution (lancement le 7 mai 2013)	8,63 %	1,09 %
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (couvert en EUR), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en EUR) et JPMorgan EMBI Global (couvert en EUR) ³	7,74 %	3,01 % ²
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 23 août 2011)	11,10 %	3,97 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 22 janvier 2013)	11,17 %	2,98 %
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (couvert en GBP), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en GBP) et JPMorgan EMBI Global (couvert en GBP) ³	9,24 %	3,84 % ²

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » La sélection de titres au sein des marchés émergents, notamment la surpondération de certains émetteurs d'Amérique latine et d'Europe de l'Est, a contribué à la performance relative, ces émetteurs ayant surperformé.
- » Les stratégies de change, notamment le positionnement tactique sur un panier de devises à portage élevé, ont contribué à la performance relative.
- » La sélection de titres dans le crédit de qualité « investment grade », y compris la surpondération de certains émetteurs des secteurs des pipelines et des services, a contribué à la performance relative, ces émetteurs ayant surperformé.
- » Les stratégies de taux d'intérêt, en particulier le positionnement au sein des taux américains, ont nui à la performance relative.
- » La sous-pondération de certains émetteurs supranationaux des marchés développés a nui à la performance relative, ces émetteurs ayant surperformé.

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

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

³ La performance de l'indice de référence du Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund est mesurée comme suit : du lancement au 9 novembre 2015 : Bogey 4309 (Combinaison des trois indices suivants à durée constante de 25 ans : 1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit (couvert en USD), ICE BofA Merrill Lynch High Yield BB-B Rated Developed Markets Constrained (couvert en USD), JPMorgan EMBI Global ; à partir du 10 novembre 2015, combinaison des trois indices suivants à durée constante. 25 ans : 1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets Index (couvert en USD) ; ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en USD) et JPMorgan EMBI Global Index (couvert en USD).

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 27 juillet 2022)	5,52 %	5,81 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 27 juillet 2022)	4,66 %	4,89 %
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets, ICE BofAML BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained ESG Tilt Index et JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index Global Diversified	5,51 %	6,08 %
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 27 juillet 2022)	3,81 %	3,57 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 27 juillet 2022)	2,90 %	2,66 %
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets (couvert en EUR) ; ICE BofAML BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained ESG Tilt Index (couvert en EUR) et JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index Global Diversified (couvert en EUR).	3,72 %	3,68 %
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 27 juillet 2022)	5,32 %	5,08 %
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets (couvert en GBP) ; ICE BofAML BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained ESG Tilt Index (couvert en GBP) et JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index Global Diversified (couvert en GBP).	5,12 %	5,08 %

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

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » La sélection de titres au sein des marchés émergents, notamment la surpondération de certains émetteurs d'Amérique latine et du Moyen-Orient, a contribué à la performance relative, ces émetteurs ayant surperformé.
- » La surpondération du risque de crédit a contribué à la performance relative, car les écarts de crédit se sont resserrés.
- » La sélection de titres dans le crédit de qualité « investment grade », y compris la surpondération de certains émetteurs des secteurs de la banque et des services financiers, a contribué à la performance relative, ces émetteurs ayant surperformé.
- » La sélection de titres au sein du crédit à rendement élevé a nui à la performance relative, notamment la surpondération de certains émetteurs du secteur des télécommunications (ces émetteurs ayant sous-performé) et la sous-pondération de certains émetteurs du secteur immobilier (ces émetteurs ayant surperformé).
- » La sous-pondération de certains émetteurs supranationaux des marchés développés a nui à la performance relative, ces émetteurs ayant surperformé.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 15 décembre 2008)	6,53 %	2,77 %
Institutions, distribution (lancement le 22 février 2010)	6,62 %	2,49 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 24 septembre 2010)	6,12 %	1,86 %
Investisseurs, distribution (lancement le 24 septembre 2010)	6,18 %	1,85 %
Administrations, capitalisation (lancement le 21 janvier 2010)	5,97 %	1,96 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 11 mai 2010)	5,64 %	1,46 %
Catégorie E, distribution (lancement le 11 mai 2010)	5,67 %	1,47 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 12 décembre 2018)	6,34 %	2,45 %
Catégorie R, capitalisation (lancement le 30 novembre 2012)	6,49 %	1,95 %
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 15 septembre 2021)	7,52 %	2,13 %
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index ³	5,38 %	1,27 % ²
Catégories libellées en CAD		
Institutions en CAD (couverte), capitalisation (lancement le 21 septembre 2018)	5,68 %	2,04 %
Taux des mises en pension au jour le jour canadien (CORRA) ⁴	4,70 %	2,18 %
Catégories libellées en CHF		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 8 septembre 2010)	2,25 %	0,29 %
Catégorie E en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 18 avril 2011)	1,33 %	(0,65 %)
Indice ICE BofA SARON Overnight Rate Index ⁵	1,31 %	(0,19 %) ²
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 21 mai 2009)	4,82 %	1,71 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 23 décembre 2009)	4,94 %	1,36 %
Investisseurs en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 31 janvier 2011)	4,55 %	0,70 %
Administrations en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 21 janvier 2010)	4,31 %	0,80 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 20 novembre 2009)	3,92 %	0,45 %
G Détail en EUR (couverte), distribution (lancement le 14 décembre 2010)	3,89 %	0,18 %
Indice Euro Short-Term Rate (ESTER) Index ⁶	3,78 %	0,45 % ²
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 15 décembre 2009)	6,30 %	2,09 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 27 février 2012)	6,28 %	1,85 %
Catégorie E en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 18 mars 2010)	5,30 %	1,08 %
Indice ICE BofA SONIA Overnight Rate Index ⁷	5,28 %	1,13 % ²
Catégories libellées en NOK		
Institutions en NOK (couverte), capitalisation (lancement le 11 avril 2011)	5,66 %	2,18 %
Indice NIBOR Rate Index à 1 mois	4,72 %	1,71 %
Catégories libellées en SEK		
Administrations en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 18 novembre 2011)	4,11 %	0,85 %
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index (couvert en SEK) ³	3,58 %	0,69 %

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » L'exposition aux taux d'intérêt des liquidités aux États-Unis a contribué à la performance, car ils sont restés positifs.
- » Les positions sur le crédit d'entreprises de qualité « investment grade » ont contribué à la performance par l'intermédiaire du portage mais également en raison du resserrement des écarts sur ces titres.
- » L'exposition à un panier de devises des marchés émergents, dont la livre turque, a contribué à la performance par l'intermédiaire du portage, les positions longues sur les devises à portage élevé et les positions courtes sur les devises à portage faible ayant contribué aux rendements.
- » L'exposition à la duration américaine a nuí à la performance, les taux d'intérêt ayant augmenté sur la partie intermédiaire de la courbe.
- » L'exposition longue à la duration britannique a nuí à la performance, les taux d'intérêt sur la partie intermédiaire de la courbe ayant augmenté.
- » L'exposition longue à la duration australienne a nuí à la performance, les taux d'intérêt sur la partie intermédiaire de la courbe ayant augmenté.

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

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

³ La performance de l'indice de référence du Fonds Dynamic Bond Fund est mesurée comme suit : du lancement au 30 juin 2022 : Indice LIBOR USD à 1 mois ; à partir du 1^{er} juillet 2022 : Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index.

⁴ La performance de l'indice de référence du Fonds Dynamic Bond Fund est mesurée comme suit : du lancement au 30 juin 2022 : Indice LIBOR à 1 mois (couvert en CAD) ; à partir du 1^{er} juillet 2022 : taux des mises en pension au jour le jour canadien (CORRA).

⁵ La performance de l'indice de référence du Fonds Dynamic Bond Fund est mesurée comme suit : du lancement au 30 juin 2021 : Indice LIBOR CHF à 1 mois ; à partir du 1^{er} juillet 2021 : Indice ICE BofA SARON Overnight Rate Index.

⁶ La performance de l'indice de référence du Fonds Dynamic Bond Fund est mesurée comme suit : du lancement au 30 juin 2021 : Indice Euribor à 1 mois ; à partir du 1^{er} juillet 2021 : Indice Euro Short-Term Rate (ESTER) Index.

⁷ La performance de l'indice de référence du Fonds Dynamic Bond Fund est mesurée comme suit : du lancement au 30 juin 2021 : Indice LIBOR GBP à 1 mois ; à partir du 1^{er} juillet 2021 : Indice ICE BofA SONIA Overnight Rate Index.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 11 décembre 2007)	(0,48 %)	2,23 %
Institutions, distribution (lancement le 18 avril 2008)	(0,37 %)	2,05 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 18 août 2010)	(0,82 %)	0,61 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 19 novembre 2008)	(1,43 %)	2,81 %
Catégorie E, distribution (lancement le 8 juillet 2010)	(1,52 %)	0,26 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 26 février 2021)	(0,58 %)	0,59 %
Catégorie Z, distribution (lancement le 18 novembre 2008)	0,43 %	4,68 %
Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (non couvert)	(2,38 %)	1,81 % ²
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (non couverte), capitalisation (lancement le 16 avril 2010)	6,16 %	3,03 %
Institutions en EUR (non couverte), distribution (lancement le 23 juin 2010)	6,23 %	2,54 %
Catégorie E en EUR (non couverte), capitalisation (lancement le 2 juillet 2009)	5,09 %	3,30 %
Catégorie E en EUR (non couverte), distribution (lancement le 12 décembre 2018)	5,07 %	3,63 %
Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (non couvert en EUR)	4,14 %	3,83 % ²
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (non couverte), capitalisation (lancement le 27 juin 2008)	1,32 %	5,17 %
Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (non couvert en GBP)	(0,64 %)	4,69 %

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

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

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » La surpondération de la livre turque a contribué à la performance, cette devise ayant bénéficié d'un portage positif.
- » La surpondération de la livre égyptienne a contribué à la performance, cette devise ayant bénéficié d'un portage positif.
- » La surpondération du naira nigérian a contribué à la performance, cette devise ayant bénéficié d'un portage positif.
- » La surpondération du réal brésilien et de la durée locale brésilienne a nui à la performance, car les rendements locaux brésiliens ont augmenté et la devise brésilienne s'est affaiblie.
- » La sous-pondération du dollar américain a nui à la performance, cette devise s'étant appréciée.
- » L'exposition longue hors indice à la durée britannique a nui à la performance, les rendements ayant augmenté au Royaume-Uni.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 27 juillet 2022)	(2,21 %)	7,61 %
Institutions, distribution (lancement le 27 juillet 2022)	(2,21 %)	7,62 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 27 juillet 2022)	(3,15 %)	6,56 %
Catégorie E, distribution (lancement le 27 juillet 2022)	(3,12 %)	6,55 %
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 23 septembre 2022)	(1,27 %)	9,97 %
Indice JPMorgan ESG Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index	(2,80 %)	6,72 % ²
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (non couverte), capitalisation (lancement le 27 juillet 2022)	4,38 %	6,60 %
Institutions en EUR (non couverte), distribution (lancement le 27 juillet 2022)	4,41 %	6,62 %
Catégorie E en EUR (non couverte), capitalisation (lancement le 27 juillet 2022)	3,26 %	5,54 %
Catégorie E en EUR (non couverte), distribution (lancement le 27 juillet 2022)	3,39 %	5,58 %
Indice JPMorgan ESG Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (non couvert en EUR)	3,69 %	5,72 %
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (non couverte), distribution (lancement le 28 juin 2023)	(0,45 %)	2,68 %
Indice JPMorgan ESG Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (non couvert en GBP)	(1,06 %)	1,81 %

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

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

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » La surpondération de la livre turque a contribué à la performance, cette devise ayant bénéficié d'un portage positif.
- » La surpondération de la livre égyptienne a contribué à la performance, cette devise ayant bénéficié d'un portage positif.
- » La sélection de titres au sein de la duration locale péruvienne a contribué à la performance, en raison d'une surpondération sur la partie intermédiaire de la courbe, les rendements locaux péruviens ayant chuté.
- » La surpondération du réal brésilien et de la duration locale brésilienne a nui à la performance, car les rendements locaux brésiliens ont augmenté et la devise brésilienne s'est affaiblie.
- » La surpondération de la duration locale mexicaine a pesé sur la performance, les rendements locaux mexicains ayant augmenté.
- » La surpondération du won sud-coréen a nui à la performance, cette devise s'étant dépréciée.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 31 juillet 2001)	8,44 %	7,53 %
Institutions, distribution (lancement le 13 décembre 2001)	8,45 %	6,95 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 25 avril 2002)	8,03 %	6,24 %
Administrations, capitalisation (lancement le 29 mai 2003)	7,88 %	5,26 %
BM Détail, décumulation (lancement le 21 décembre 2023)	6,49 %	6,65 %
BM Détail, distribution II (lancement le 28 avril 2022)	6,38 %	3,54 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	7,47 %	4,08 %
Catégorie E, distribution (lancement le 28 octobre 2005)	7,37 %	4,21 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 17 octobre 2002)	8,25 %	7,09 %
H Institutions, distribution (lancement le 3 septembre 2020)	8,23 %	0,22 %
M Détail, décumulation (lancement le 21 décembre 2023)	7,45 %	7,58 %
M Détail, distribution (lancement le 30 novembre 2010)	7,41 %	3,02 %
M Détail, distribution II (lancement le 23 décembre 2013)	7,50 %	2,55 %
Catégorie Z, distribution (lancement le 18 novembre 2008)	9,27 %	7,27 %
Indice JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global	5,73 %	6,69 % ²
Catégories libellées en AUD		
M Détail en AUD (couverte), distribution (lancement le 19 décembre 2012)	6,15 %	1,73 %
Indice JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global (couvert en AUD)	4,35 %	2,31 %
Catégories libellées en CHF		
Institutions en CHF (couverte), distribution (lancement le 16 décembre 2005)	3,76 %	2,83 %
Indice JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global (couvert en CHF)	1,25 %	2,81 %
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 17 décembre 2002)	6,57 %	5,51 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 20 décembre 2010)	6,67 %	2,55 %
Investisseurs en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 20 décembre 2019)	6,19 %	(1,16 %)
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	5,64 %	2,72 %
Indice JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global (couvert en EUR)	3,88 %	5,24 % ²
Catégories libellées en EUR (non couvertes)		
Institutions en EUR (non couverte), capitalisation (lancement le 9 février 2018)	15,64 %	5,06 %
Indice JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global (non couvert en EUR)	12,79 %	4,45 %
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 5 février 2004)	8,02 %	5,34 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 30 décembre 2005)	7,87 %	4,45 %
Indice JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global (couvert en GBP)	5,28 %	5,36 % ²
Catégories libellées en SGD		
Institutions en SGD (couverte), capitalisation (lancement le 2 juillet 2018)	6,44 %	2,27 %
Catégorie E en SGD (couverte), capitalisation (lancement le 15 février 2007)	5,44 %	3,11 %
Indice JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global (couvert en SGD)	3,66 %	4,15 % ²

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » La surpondération de la livre turque a contribué à la performance, cette devise ayant bénéficié d'un portage positif.
- » La surpondération de la dette quasi-souveraine ukrainienne a contribué à la performance, les écarts s'étant resserrés.
- » La surpondération de la dette souveraine équatorienne a contribué à la performance, les écarts s'étant resserrés.
- » La sous-pondération des écarts des marchés émergents a nui à la performance, les écarts s'étant resserrés.
- » La sélection de titres au sein de la dette quasi-souveraine argentine a nui à la performance, en raison de la surpondération de certains émetteurs qui ont sous-performé les obligations souveraines.
- » La sélection de titres dans le secteur de la dette souveraine vénézuélienne a nui à la performance, les écarts s'étant creusés.

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

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

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 16 avril 2010)	8,51 %	3,66 %
Institutions, distribution (lancement le 10 juillet 2019)	8,46 %	0,74 %
Administrations, capitalisation (lancement le 10 juillet 2019)	7,99 %	0,25 %
Administrations, distribution (lancement le 10 juillet 2019)	8,06 %	0,26 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 5 février 2021)	7,57 %	(2,39 %)
Catégorie E, distribution (lancement le 5 février 2021)	7,58 %	(2,41 %)
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 1 ^{er} mars 2023)	9,40 %	10,94 %
Indice JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified ³	5,75 %	3,91 % ²
Catégories libellées en CHF		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 9 avril 2021)	3,86 %	(3,96 %)
Indice JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified (couvert en CHF) ³	1,25 %	(4,42 %)
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 16 octobre 2013)	6,66 %	1,02 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 30 octobre 2017)	6,62 %	(0,69 %)
Administrations en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 22 janvier 2024)	—	7,80 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 31 août 2018)	5,72 %	(0,63 %)
Indice JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified (couvert en EUR) ³	3,88 %	1,22 % ²
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 12 décembre 2019)	8,22 %	(0,49 %)
Indice JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified (couvert en GBP) ³	5,28 %	(1,25 %)
Catégories libellées en GBP (non couvertes)		
Institutions en GBP (non couverte), distribution (lancement le 11 décembre 2020)	10,54 %	(0,02 %)
Indice JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified (non couvert en GBP) ³	7,64 %	(0,42 %)
Catégories libellées en NOK		
Investisseurs en NOK (couverte), capitalisation (lancement le 17 mars 2014)	7,13 %	1,73 %
Indice JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified (couvert en NOK) ³	4,61 %	1,99 %
Catégories libellées en SEK		
Investisseurs en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 6 février 2014)	6,03 %	0,77 %
Administrations en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 8 octobre 2021)	5,87 %	(3,71 %)
Indice JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified (couvert en SEK) ³	3,57 %	1,21 % ²

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

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

» La surpondération de la dette d'entreprises ukrainienne a contribué à la performance, les écarts s'étant resserrés.

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

» La sous-pondération du dollar américain a nui à la performance, la devise américaine ayant bénéficié d'un portage positif.

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

» L'exposition longue hors indice à la duration australienne a nui à la performance, car les rendements ont augmenté.

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

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

³ La performance de l'indice de référence du Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund est mesurée comme suit : du lancement jusqu'au 1^{er} août 2019 : Indice JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global ajusté pour tenir compte du filtre ISR (Investissement socialement responsable) ; à partir du 2 août 2019 : Indice JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified.

Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 12 novembre 2009)	6,59 %	3,82 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 27 février 2012)	5,65 %	2,12 %
Indice JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Index Diversified (CEMBI)	7,34 %	5,05 % ²
Catégories libellées en CHF		
Catégorie E en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 25 mai 2012)	1,22 %	(0,06 %)
Indice JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Diversified Index (couvert en CHF)	2,92 %	2,00 %
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 19 février 2010)	4,87 %	2,39 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 2 mars 2010)	3,90 %	1,37 %
Indice JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Diversified Index (couvert en EUR)	5,57 %	3,55 % ²

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

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

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » La sélection de titres dans le secteur de la dette des entreprises chinoises a contribué à la performance, les écarts sur les obligations d'entreprises chinoises s'étant resserrés.
- » La surpondération de la dette souveraine ukrainienne a contribué à la performance, les écarts ukrainiens s'étant resserrés.
- » La sous-pondération de la dette des entreprises thaïlandaises a contribué à la performance, les écarts thaïlandais ayant sous-performé l'Indice CEMBI Index dans son ensemble.
- » La sélection de titres au sein de la dette d'entreprises mexicaines a nui à la performance, les écarts sur une entreprise ayant surperformé le sous-indice des entreprises mexicaines dans son ensemble.
- » La sélection de titres au sein de la dette d'entreprises colombiennes a nui à la performance, les écarts sur une entreprise ayant sous-performé le sous-indice des entreprises colombiennes dans son ensemble.

Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 4 juin 2019)	6,98 %	3,72 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 2 octobre 2023)	6,03 %	11,32 %
Catégorie E, distribution (lancement le 2 octobre 2023)	6,07 %	11,34 %
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 8 juin 2022)	7,88 %	7,99 %
50 % de l'Indice JPMorgan EMBI Global Index / 50 % de l'Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (non couvert en USD)	1,62 %	0,68 % ²
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (partiellement couverte), capitalisation (lancement le 4 juin 2019)	9,69 %	2,79 %
Catégorie E en EUR (partiellement couverte), capitalisation (lancement le 19 avril 2022)	8,70 %	3,59 %
50 % de l'Indice JPMorgan EMBI Global Index (couvert en EUR) / 50 % de l'Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (non couvert en EUR)	4,03 %	0,40 % ²
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (partiellement couverte), distribution (lancement le 29 mars 2022)	7,87 %	4,54 %
50 % de l'Indice JPMorgan EMBI Global Index (couvert en GBP) / 50 % de l'Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (non couvert en GBP)	2,30 %	2,45 %

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

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

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » La surpondération de la livre turque a contribué à la performance, cette devise ayant bénéficié d'un portage positif.
- » La surpondération de la livre égyptienne a contribué à la performance, cette devise ayant bénéficié d'un portage positif.
- » La surpondération des écarts équatoriens a contribué à la performance, les écarts équatoriens s'étant resserrés.
- » L'exposition à la durée des marchés développés a nuí à la performance, car les rendements des marchés développés ont augmenté.
- » La surpondération du réal brésilien a nuí à la performance, cette devise s'étant dépréciée.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Catégorie E, capitalisation (lancement le 19 novembre 2008)	0,39 %	1,48 %
Indice JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (non couvert)	(1,08 %)	1,28 %
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (non couverte), capitalisation (lancement le 20 janvier 2010)	8,07 %	3,28 %
Catégorie E en EUR (non couverte), capitalisation (lancement le 2 juillet 2009)	7,10 %	2,69 %
Indice JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (non couvert en EUR)	5,52 %	3,10 % ²

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

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

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » La surpondération de la livre égyptienne a contribué à la performance, cette devise ayant bénéficié d'un portage positif.
- » La surpondération du naira nigérian a contribué à la performance, cette devise ayant bénéficié d'un portage positif.
- » La surpondération de la livre turque a contribué à la performance, cette devise ayant bénéficié d'un portage positif.
- » La surpondération du réal brésilien a nui à la performance, cette devise s'étant dépréciée.
- » La surpondération du peso mexicain a nui à la performance, la devise mexicaine s'étant dépréciée.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 29 avril 2021)	4,41 %	1,13 %
Institutions, distribution (lancement le 29 avril 2021)	4,44 %	1,14 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 29 avril 2021)	3,49 %	0,22 %
Catégorie E, distribution (lancement le 29 avril 2021)	3,57 %	0,22 %
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 9 août 2024)	—	0,80 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index	1,25 %	(1,66 %)²
Catégories libellées en AUD		
Institutions en AUD (couverte), distribution (lancement le 19 novembre 2021)	3,32 %	(0,16 %)
Catégorie R en AUD (couverte), distribution (lancement le 29 avril 2021)	3,09 %	(0,17 %)
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en AUD)	(0,05 %)	(2,92 %)²
Catégories libellées en CHF		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 29 avril 2021)	0,00 %	(2,13 %)
Institutions en CHF (couverte), distribution (lancement le 29 avril 2021)	(0,89 %)	(3,01 %)
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en CHF)	(3,18 %)	(5,03 %)
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 29 avril 2021)	2,74 %	(0,66 %)
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 21 mai 2021)	2,82 %	(0,69 %)
Administrations en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 10 décembre 2024)	—	(1,20 %)
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 25 juin 2021)	1,84 %	(1,74 %)
Catégorie E en EUR (couverte), distribution (lancement le 29 avril 2021)	1,78 %	(1,57 %)
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en EUR)	(0,52 %)	(3,59 %)²
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 29 avril 2021)	4,12 %	0,52 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en GBP)	0,80 %	(2,40 %)
Catégories libellées en NOK		
Institutions en NOK (couverte), capitalisation (lancement le 1 mars 2023)	3,42 %	3,88 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en NOK)	0,18 %	2,25 %
Catégories libellées en SEK		
Institutions en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 29 octobre 2021)	2,50 %	(0,82 %)
Administrations en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 12 mai 2022)	2,01 %	0,84 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en SEK)	(0,82 %)	(4,33 %)²
Catégories libellées en SGD		
Institutions en SGD (couverte), distribution (lancement le 29 avril 2021)	2,56 %	0,19 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en SGD)	(0,75 %)	(2,70 %)

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » L'exposition aux taux d'intérêt des liquidités aux États-Unis a contribué à la performance par l'intermédiaire du portage, car ces taux sont restés positifs.
- » L'exposition longue au crédit d'entreprises de qualité « investment grade » a contribué à la performance, les écarts s'étant resserrés.
- » L'exposition longue aux titres adossés à des créances hypothécaires commerciales a contribué à la performance par l'intermédiaire du portage, les écarts étant restés positifs.
- » L'exposition longue à la durée américaine a nuï à la performance, les taux d'intérêt américains ayant augmenté.
- » L'exposition longue à certaines devises d'Amérique latine (réal brésilien, peso mexicain) a nuï à la performance, ces devises s'étant dépréciées par rapport au dollar américain.
- » L'exposition longue au yen japonais a nuï à la performance, la devise s'étant dépréciée par rapport au dollar américain.

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

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

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en EUR		
Institutions, capitalisation (lancement le 31 décembre 1998)	2,75 %	3,41 %
Institutions, distribution (lancement le 7 janvier 2003)	2,73 %	3,10 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 8 mai 2002)	2,41 %	3,02 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	1,87 %	1,80 %
Catégorie E, distribution (lancement le 10 octobre 2005)	1,87 %	1,61 %
Indice FTSE Euro Broad Investment-Grade Index	2,63 %	3,20 % ²
Catégories libellées en CHF		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 30 juin 2006)	0,00 %	1,78 %
Indice FTSE Euro Broad Investment-Grade Index (couvert en CHF)	(0,05 %)	1,78 %

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

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

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » L'exposition longue au crédit titrisé, principalement sous la forme de titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles britanniques et de prêts garantis (CLO) de haute qualité en Europe, a contribué à la performance relative, les écarts s'étant resserrés.
- » L'allocation par pays au sein des taux européens a contribué à la performance relative, les écarts Bund-BTP s'étant resserrés.
- » Le positionnement sur la pentification de la courbe aux États-Unis a contribué à la performance relative, la courbe s'étant accentuée.
- » L'exposition longue à la durée britannique a nuí à la performance relative, les rendements ayant augmenté.
- » L'exposition tactique à la durée américaine a nuí à la performance relative.
- » La sélection au sein du positionnement sur la dette extérieure des marchés émergents a nuí à la performance relative, certaines dettes souveraines extérieures ayant sous-performé.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en EUR		
Institutions, capitalisation (lancement le 31 janvier 2008)	3,93 %	2,87 %
Institutions, distribution II (lancement le 1 ^{er} octobre 2013)	3,93 %	1,73 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 25 mai 2010)	3,06 %	1,52 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 7 juin 2019)	4,05 %	(0,44 %)
H Institutions, distribution II (lancement le 7 juin 2019)	4,03 %	(0,44 %)
Indice Bloomberg Euro-Aggregate Credit Index	4,02 %	2,71 % ²

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

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

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » L'exposition tactique aux produits titrisés a contribué à la performance relative, car certains titres adossés à des créances hypothécaires émis par des organismes gouvernementaux ont surperformé dans un contexte de resserrement des écarts.
- » Le positionnement en devises a contribué à la performance relative, l'exposition tactique au dollar américain et à un panier diversifié de devises des marchés émergents ayant surperformé par rapport à l'euro.
- » La sélection de titres dans le secteur de la santé a contribué à la performance relative, certains émetteurs européens surpondérés ayant surperformé.
- » La sélection de titres dans le secteur des services aux collectivités a nui à la performance relative, car certains émetteurs surpondérés ont sous-performé.
- » Les stratégies Macro, notamment les légères surpondérations de la duration britannique et australienne, ont nui à la performance relative.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en EUR		
Institutions, capitalisation (lancement le 28 février 2011)	5,96 %	3,45 %
Institutions, distribution (lancement le 28 février 2011)	6,08 %	3,47 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 13 décembre 2019)	5,58 %	0,41 %
Investisseurs, distribution (lancement le 29 mai 2012)	5,60 %	3,10 %
Administrations, capitalisation (lancement le 22 janvier 2024)	—	5,80 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 28 février 2011)	5,06 %	2,53 %
Catégorie E, distribution (lancement le 28 février 2011)	5,04 %	2,53 %
Catégorie T, capitalisation (lancement le 30 septembre 2014)	4,66 %	0,74 %
Catégorie T, distribution (lancement le 30 septembre 2014)	4,62 %	0,74 %
Indice Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year Bond Index	3,18 %	1,93 % ²

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

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

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » L'exposition aux taux d'intérêt des liquidités en Europe a contribué à la performance par l'intermédiaire du portage, car ces taux sont restés positifs.
- » L'exposition longue au crédit d'entreprises de qualité « investment grade » a contribué à la performance, les écarts s'étant resserrés.
- » L'exposition longue au crédit des entreprises à rendement élevé a contribué à la performance, car les écarts se sont resserrés.
- » L'exposition longue à certains titres au sein de la dette locale d'Amérique latine (Brésil, Mexique) a nuí à la performance, les taux d'intérêt au Brésil et au Mexique ayant augmenté.
- » L'exposition longue à la durée américaine a nuí à la performance, les taux d'intérêt américains ayant augmenté.
- » L'exposition longue à la durée britannique a nuí à la performance, les taux d'intérêt britanniques ayant augmenté.

Fonds Euro Long Average Duration Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en EUR		
Institutions, capitalisation (lancement le 21 avril 2006)	(4,82 %)	3,76 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 3 novembre 2023)	(5,65 %)	5,93 %
Indice Bloomberg Euro Government (Germany, France, Netherlands) over 15 years Index ³	(4,61 %)	2,78 % ²

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

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

³ La performance de l'indice de référence du Fonds Euro Long Average Duration Fund est mesurée comme suit : du lancement jusqu'au 30 mars 2011 : Indice Citigroup Euro Broad Investment-Grade (EuroBIG) Bond > 15 Years Index ; du 31 mars 2011 au 30 janvier 2012 : Indice Citigroup Euro Broad Investment-Grade (EuroBIG) Bond AAA rated > 15 Years Index ; à partir du 31 janvier 2012 : Indice Bloomberg Euro Government (Germany, France, Netherlands) over 15 years Index.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » L'exposition longue au crédit titrisé, principalement sous la forme de titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles britanniques et de prêts garantis (CLO) de haute qualité en Europe, a contribué à la performance relative, les écarts s'étant resserrés.
- » Les stratégies de change, notamment l'exposition longue au dollar américain, au rand sud-africain et à la roupie indienne, ont contribué à la performance relative, car ces devises se sont appréciées face à l'euro.
- » L'allocation par pays au sein des taux européens a contribué à la performance relative.
- » L'exposition longue à la durée britannique a nuí à la performance relative, les rendements ayant augmenté.
- » L'exposition tactique à la durée américaine a nuí à la performance relative.
- » Les différences entre les prix des titres lors de la fermeture de certains marchés obligataires le 31 décembre 2024 ont nuí à la performance relative à la fin de l'année.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

Catégories libellées en EUR	1 an	Lancement de la catégorie
Institutions, capitalisation (lancement le 31 janvier 2006)	4,38 %	1,35 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 11 juin 2024)	—	2,00 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	3,61 %	0,59 %
Indice ICE BofA 3-Month German Treasury Bill Index ³	3,50 %	0,98 % ²

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

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

³ La performance de l'indice de référence du Fonds Euro Short-Term Fund est mesurée comme suit : du lancement jusqu'au 30 juin 2021 : Indice Euribor à 1 mois ; du 1^{er} juillet 2021 au 31 août 2023 : Indice Euro Short-Term Rate (ESTER) Index ; à partir du 1^{er} septembre 2023 : Indice ICE BofA 3-Month German Treasury Bill Index.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » L'exposition longue à la durée du bloc euro dans la partie à court terme de la courbe a contribué à la performance absolue, les rendements ayant chuté dans cette partie.
- » L'exposition longue au crédit titrisé, principalement sous la forme de titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles britanniques et européennes et de prêts garantis (CLO) européens, a contribué à la performance absolue, les écarts s'étant resserrés.
- » L'exposition longue au crédit d'entreprise de qualité « investment grade » a contribué à la performance absolue, car les écarts se sont resserrés.
- » L'exposition longue à la durée américaine dans la partie à court terme de la courbe des rendements a nuí à la performance absolue, en raison du portage.
- » Il n'y a pas eu d'autres facteurs négatifs importants pour ce Fonds.

Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en EUR		
Institutions, capitalisation (lancement le 31 janvier 2020)	7,50 %	3,60 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 22 décembre 2022)	6,38 %	9,42 %
Catégorie E, distribution (lancement le 17 avril 2023)	6,42 %	9,50 %
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 31 janvier 2020)	7,96 %	4,14 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch BB-B European Currency High Yield Constrained Index	8,60 %	2,64 % ²

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

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

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » La sélection de titres dans le secteur de l'hébergement et du loisir a contribué à la performance, certains émetteurs surpondérés ayant surperformé.
- » La sélection de titres dans le secteur de la technologie a contribué à la performance, car un émetteur auquel le Fonds n'était pas exposé a sous-performé tandis qu'un émetteur surpondéré a surperformé.
- » La sélection de titres dans le secteur de la finance et du courtage a nuï à la performance, car un émetteur sous-pondéré a surperformé et un émetteur surpondéré a sous-performé.
- » La sélection de titres dans le secteur des télécommunications sans fil a nuï à la performance, car un émetteur surpondéré a sous-performé.
- » La sous-pondération du secteur bancaire a nuï à la performance, car le secteur a surperformé le marché dans son ensemble au cours de l'année.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en EUR		
Institutions, capitalisation (lancement le 5 juillet 2011)	5,24 %	1,40 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 25 mars 2013)	4,71 %	0,19 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 8 janvier 2020)	5,14 %	0,87 %
Indice Euro Short-Term Rate (ESTER) Index ³	3,76 %	1,35 % ²

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

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

³ La performance de l'indice de référence du Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund est mesurée comme suit : du lancement jusqu'au 29 septembre 2012 : Indice PIMCO European Advantage Government 1-3 Year Bond Index ; du 30 septembre 2012 au 16 janvier 2020 : Indice Bloomberg Euro Aggregate ex Treasury 1-3 Year Index ; à partir du 17 janvier 2020 : Indice Euro Short-Term Rate (ESTER) Index. Le rendement de l'indice de référence depuis le lancement est calculé depuis le 30 juin 2011.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » L'exposition longue à la durée du bloc euro a contribué à la performance absolue, en particulier au troisième trimestre, les rendements ayant chuté au cours de cette période.
- » L'exposition longue au crédit titrisé, principalement sous la forme de titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles britanniques et européens et de prêts garantis (CLO) européens, a contribué à la performance absolue, les écarts s'étant resserrés.
- » L'exposition longue aux titres de capital bancaire a contribué à la performance absolue, les écarts s'étant resserrés.
- » L'exposition longue à la durée britannique a nuí à la performance absolue, les rendements ayant augmenté.
- » Le positionnement sur les émetteurs liés aux gouvernements a nuí à la performance absolue, certains émetteurs ayant sous-performé.
- » L'exposition tactique à la durée américaine a nuí à la performance absolue.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 9 juin 2009)	(0,14 %)	2,30 %
Indice PIMCO Global Advantage Bond Index (GLADI) (clôture de la Bourse de Londres)	(1,41 %)	1,72 %
Catégories libellées en CHF		
Institutions en CHF (partiellement couverte), distribution (lancement le 2 août 2011)	2,30 %	1,26 %
Indice PIMCO Global Advantage Bond Index (GLADI) (partiellement couvert en CHF) (clôture de la Bourse de Londres)	0,96 %	0,64 %
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (partiellement couverte), capitalisation (lancement le 24 mai 2010)	3,85 %	2,34 %
Catégorie E en EUR (partiellement couverte), capitalisation (lancement le 6 mai 2010)	2,79 %	1,33 %
Indice PIMCO Global Advantage Bond Index (GLADI) (partiellement couvert en EUR) (clôture de la Bourse de Londres)	2,61 %	1,82 % ²
Catégories libellées en NOK		
Institutions en NOK (partiellement couverte), capitalisation (lancement le 5 mars 2012)	5,87 %	3,74 %
Indice PIMCO Global Advantage Bond Index (GLADI) (partiellement couvert en NOK) (clôture de la Bourse de Londres)	4,62 %	3,19 %

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

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

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » Le positionnement sur la courbe des taux américains, notamment les stratégies de portage sur la partie à court terme de la courbe américaine, a contribué à la performance relative.
- » L'exposition longue au crédit titrisé, principalement sous la forme de titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux aux États-Unis et de prêts garantis (CLO) européens, a contribué à la performance relative, les écarts s'étant resserrés.
- » Le positionnement sur les devises des marchés émergents asiatiques, notamment la sous-pondération du yuan chinois qui s'est déprécié par rapport au dollar américain, a contribué à la performance relative.
- » La surpondération de la duration britannique a nui à la performance relative, les rendements ayant augmenté.
- » La sous-pondération de la duration chinoise a nui à la performance relative du fait de la baisse des rendements.
- » La sous-pondération du crédit de qualité « investment grade » hors services financiers a nui à la performance relative, car les écarts se sont resserrés.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 12 mars 1998)	4,12 %	4,85 %
Institutions, distribution (lancement le 18 avril 2001)	4,11 %	4,54 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 1 ^{er} mars 1999)	3,73 %	4,35 %
Investisseurs, distribution (lancement le 23 janvier 2001)	3,73 %	4,18 %
Administrations, capitalisation (lancement le 14 juin 2004)	3,57 %	3,87 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	3,16 %	3,36 %
Catégorie E, distribution (lancement le 28 octobre 2005)	3,21 %	3,33 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 15 octobre 2002)	3,94 %	4,22 %
H Institutions, distribution (lancement le 14 février 2020)	3,87 %	0,61 %
M Détail, distribution II (lancement le 26 avril 2017)	3,24 %	1,41 %
Catégorie T, capitalisation (lancement le 16 octobre 2014)	2,91 %	1,52 %
Catégorie T, distribution (lancement le 16 octobre 2014)	2,79 %	1,52 %
Catégorie W, capitalisation (lancement le 12 août 2020)	4,23 %	0,25 %
Catégorie W, distribution (lancement le 12 août 2020)	4,15 %	0,23 %
Catégorie W, distribution II (lancement le 23 février 2023)	4,28 %	5,84 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en USD) ³	3,40 %	4,11 % ²
Catégories libellées en USD (exposition au risque de change)		
Institutions (exposition au risque de change), capitalisation (lancement le 13 décembre 2002)	(0,68 %)	3,60 %
Institutions (exposition au risque de change), distribution (lancement le 23 mars 2006)	(0,68 %)	3,18 %
Catégorie E (exposition au risque de change), capitalisation (lancement le 19 mai 2010)	(1,55 %)	1,30 %
Catégorie E (exposition au risque de change), distribution (lancement le 19 mai 2010)	(1,58 %)	1,29 %
H Institutions (exposition au risque de change), capitalisation (lancement le 26 février 2021)	(0,80 %)	(3,70 %)
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (non couvert en USD) ³	(1,69 %)	2,74 % ²
Catégories libellées en AUD		
Institutions en AUD (couverte), capitalisation (lancement le 10 avril 2024)	—	3,50 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en AUD) ³	—	3,72 %
Catégories libellées en CAD		
Institutions en CAD (couverte), capitalisation (lancement le 21 septembre 2018)	3,14 %	1,79 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en CAD) ³	2,41 %	1,41 %
Catégories libellées en CHF		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 8 mai 2003)	(0,26 %)	2,20 %
Institutions en CHF (couverte), distribution (lancement le 10 avril 2003)	(0,26 %)	2,24 %
Investisseurs en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 28 juin 2011)	(0,59 %)	1,25 %
Catégorie E en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 13 juin 2018)	(1,09 %)	(1,53 %)
Catégorie W en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 12 août 2020)	(0,11 %)	(2,62 %)
Catégorie W en CHF (couverte), distribution (lancement le 12 août 2020)	(0,15 %)	(2,62 %)
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en CHF) ³	(1,01 %)	1,39 % ²
Catégories libellées en CNH		
Institutions en RMB (non couverte), distribution (lancement le 7 octobre 2024)	—	4,46 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en USD) ³	—	3,82 %
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 4 avril 2003)	2,44 %	3,29 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 12 avril 2005)	2,40 %	3,14 %
Investisseurs en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 2 février 2005)	2,05 %	2,78 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	1,50 %	2,32 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution (lancement le 29 janvier 2016)	1,55 %	(0,17 %)
G Détail en EUR (couverte), distribution (lancement le 12 décembre 2012)	1,53 %	0,43 %
Catégorie R en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 novembre 2012)	2,16 %	1,06 %

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » Le positionnement sur la courbe des taux américains, notamment les stratégies de portage sur la partie à court terme de la courbe américaine, a contribué à la performance relative.
- » L'exposition longue au crédit titrisé, principalement sous la forme de titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux aux États-Unis et de prêts garantis (CLO) européens, a contribué à la performance relative, car les écarts se sont resserrés.
- » Le positionnement sur les taux du bloc euro, notamment le positionnement sur le resserrement des écarts des swaps et la sélection des pays, a contribué à la performance relative.
- » La surpondération de la duration britannique a nui à la performance relative, les rendements ayant augmenté.
- » La sous-pondération de la duration chinoise a nui à la performance relative du fait de la baisse des rendements.
- » La sous-pondération de certains pays des marchés émergents d'Asie par le biais de la dette locale des marchés émergents, principalement de la Thaïlande, a nui à la performance relative, car les rendements ont chuté.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹ (suite)

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégorie T en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 septembre 2014)	1,13 %	(0,19 %)
Catégorie W en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 12 août 2020)	2,51 %	(1,40 %)
Catégorie W en EUR (couverte), distribution (lancement le 12 août 2020)	2,50 %	(1,37 %)
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en EUR) ³	1,68 %	2,42 % ²
Catégories libellées en EUR (exposition au risque de change)		
Institutions en EUR (exposition au risque de change), capitalisation (lancement le 20 février 2013)	5,87 %	2,91 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (non couvert en EUR) ³	4,88 %	2,31 %
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 16 avril 2003)	3,84 %	4,31 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 1 ^{er} juin 2004)	3,80 %	4,31 %
Investisseurs en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 14 avril 2005)	3,47 %	3,69 %
Catégorie W en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 12 août 2020)	3,88 %	(0,23 %)
Catégorie W en GBP (couverte), distribution (lancement le 12 août 2020)	3,91 %	(0,24 %)
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en GBP) ³	3,04 %	3,49 % ²
Catégories libellées en GBP (exposition au risque de change)		
Institutions en GBP (exposition au risque de change), capitalisation (lancement le 9 mars 2018)	1,02 %	1,25 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (non couvert en GBP) ³	0,07 %	0,76 %
Catégories libellées en HKD		
M Détail en HKD (non couverte), distribution II (lancement le 26 avril 2017)	2,69 %	1,37 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en USD) libellé en HKD ³	2,86 %	1,83 %
Catégories libellées en NOK		
Institutions en NOK (couverte), capitalisation (lancement le 30 juin 2005)	3,17 %	4,23 %
Investisseurs en NOK (couverte), capitalisation (lancement le 26 juillet 2006)	2,81 %	4,16 %
Catégorie W en NOK (couverte), capitalisation (lancement le 13 avril 2021)	3,28 %	(0,88 %)
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en NOK) ³	2,45 %	3,36 % ²
Catégories libellées en NZD		
Institutions en NZD (couverte), distribution (lancement le 1 ^{er} novembre 2004)	3,80 %	6,05 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en NZD) ³	3,03 %	5,15 %
Catégories libellées en SEK		
Institutions en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 8 novembre 2004)	2,18 %	3,42 %
Administrations en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 2 juillet 2021)	1,67 %	(2,35 %)
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en SEK) ³	1,43 %	2,49 % ²
Catégories libellées en SGD		
Institutions en SGD (couverte), capitalisation (lancement le 7 août 2009)	2,19 %	4,13 %
Institutions en SGD (couverte), distribution (lancement le 23 février 2023)	2,19 %	3,94 %
M Détail en SGD (couverte), distribution II (lancement le 23 février 2023)	1,30 %	3,00 %
Catégorie W en SGD (couverte), distribution II (lancement le 23 février 2023)	2,27 %	4,04 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en SGD) ³	1,45 %	2,72 % ²

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

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

³ La performance de l'indice de référence du Fonds Global Bond Fund est mesurée comme suit : du lancement jusqu'au 30 novembre 2000 : Indice JPMorgan GBI Global Index (couvert en USD) ; à partir du 1^{er} décembre 2000 : Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en USD).

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 12 janvier 2017)	3,78 %	2,11 %
Institutions, distribution (lancement le 3 avril 2020)	3,71 %	0,97 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 7 novembre 2018)	3,42 %	1,85 %
Catégorie E, distribution (lancement le 8 mars 2019)	2,78 %	0,87 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en USD)	3,40 %	1,88 % ²
Catégories libellées en AUD		
Catégorie Z en AUD (couverte), distribution (lancement le 12 janvier 2017)	3,20 %	1,99 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en AUD)	2,23 %	1,23 %
Catégories libellées en CHF		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 12 janvier 2017)	(0,63 %)	(0,79 %)
Catégorie E en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 1 ^{er} septembre 2022)	(1,52 %)	(1,25 %)
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en CHF)	(1,01 %)	(1,06 %) ²
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 12 janvier 2017)	2,02 %	0,10 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 12 janvier 2017)	2,01 %	0,09 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 9 février 2017)	1,18 %	(0,77 %)
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en EUR)	1,68 %	(0,14 %) ²
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 3 juin 2020)	3,42 %	(0,07 %)
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 12 janvier 2017)	3,43 %	1,19 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en GBP)	3,04 %	0,95 % ²
Catégories libellées en GBP (exposition au risque de change)		
Institutions en GBP (exposition au risque de change), distribution (lancement le 4 août 2022)	1,07 %	(1,12 %)
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (non couvert en GBP)	0,07 %	(1,86 %)
Catégories libellées en GBP (non couvertes)		
Institutions en GBP (non couverte), distribution (lancement le 11 décembre 2020)	5,62 %	0,67 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en USD) libellé en GBP	5,24 %	0,89 %
Catégories libellées en NOK		
Institutions en NOK (couverte), capitalisation (lancement le 12 janvier 2017)	2,81 %	1,16 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en NOK)	2,45 %	0,98 %
Catégories libellées en NZD		
Institutions en NZD (couverte), distribution (lancement le 5 avril 2017)	3,31 %	1,82 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en NZD)	3,03 %	1,68 %
Catégories libellées en SEK		
Institutions en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 20 mai 2021)	1,80 %	(1,95 %)
Administrations en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 18 mai 2023)	1,30 %	2,74 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en SEK)	1,43 %	(1,92 %) ²

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » Le positionnement sur la courbe des taux américains, notamment les stratégies de portage sur la partie à court terme de la courbe américaine, a contribué à la performance relative.
- » Le positionnement sur les taux du bloc euro, y compris le positionnement sur le resserrement des écarts des swaps et la sélection des pays, a contribué à la performance relative.
- » La surpondération des titres financiers senior a contribué à la performance relative, les écarts s'étant resserrés.
- » La surpondération de la durée britannique a nuí à la performance relative, les rendements ayant augmenté.
- » La sous-pondération de la durée chinoise a nuí à la performance relative du fait de la baisse des rendements.
- » La sous-pondération de certains pays des marchés émergents d'Asie par le biais de la dette locale des marchés émergents, principalement de la Thaïlande, a nuí à la performance relative, car les rendements ont chuté.

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

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

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 31 mars 2003)	5,72 %	4,47 %
Institutions, distribution (lancement le 9 novembre 2005)	5,74 %	4,54 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 28 février 2006)	5,30 %	4,13 %
Administrations, capitalisation (lancement le 14 septembre 2004)	5,17 %	4,10 %
Catégorie E, distribution (lancement le 30 avril 2008)	4,80 %	3,67 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 12 décembre 2018)	5,55 %	2,50 %
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 30 octobre 2019)	6,18 %	2,16 %
Indice Bloomberg Global Aggregate ex-USD Index (couvert en USD) ³	4,97 %	3,55 % ²
Catégories libellées en USD (exposition au risque de change)		
Catégorie E (exposition au risque de change), distribution (lancement le 4 octobre 2016)	(3,78 %)	(1,78 %)
Indice Bloomberg Global Aggregate ex-USD Index (non couvert en USD) ³	(4,22 %)	(1,69 %)
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 4 avril 2006)	4,02 %	3,65 %
Indice Bloomberg Global Aggregate ex-USD Index (couvert en EUR) ³	3,30 %	2,53 %

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

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

³ La performance de l'indice de référence du Fonds Global Bond Ex-US Fund est mesurée comme suit : du lancement jusqu'au 19 janvier 2016 : Indice FTSE World Government Bond ex-U.S. Index (couvert en USD) ; à partir du 20 janvier 2016 : Indice Bloomberg Global Aggregate ex-USD Index (couvert en USD).

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » Le positionnement sur la courbe des taux américains, notamment les stratégies de portage sur la partie à court terme de la courbe américaine, a contribué à la performance relative.
- » L'exposition longue au crédit titrisé, principalement sous la forme de titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux aux États-Unis et de prêts garantis (CLO) européens, a contribué à la performance relative, les écarts s'étant resserrés.
- » Le produit reçu du règlement du recours collectif EURIBOR a contribué de manière significative à la performance au cours de la période.
- » La surpondération de la duration britannique a nui à la performance relative, les rendements ayant augmenté.
- » La sous-pondération de la duration chinoise a nui à la performance relative du fait de la baisse des rendements.
- » La sous-pondération de certains pays des marchés émergents d'Asie par le biais de la dette locale des marchés émergents, principalement de la Thaïlande, a nui à la performance relative, car les rendements ont chuté.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 30 juin 2005)	7,61 %	6,07 %
Institutions, distribution (lancement le 30 décembre 2005)	7,65 %	6,08 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 22 juin 2016)	7,28 %	4,65 %
Investisseurs, distribution (lancement le 31 octobre 2023)	7,26 %	13,48 %
Administrations, capitalisation (lancement le 27 juin 2008)	7,07 %	5,63 %
Administrations, distribution (lancement le 11 décembre 2015)	7,05 %	4,92 %
BM Détail, distribution II (lancement le 28 avril 2022)	5,74 %	4,56 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 11 septembre 2006)	6,66 %	5,06 %
Catégorie E, distribution (lancement le 31 juillet 2006)	6,62 %	5,12 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 30 novembre 2012)	7,40 %	6,09 %
H Institutions, distribution (lancement le 22 mars 2013)	7,46 %	4,50 %
M Détail, distribution (lancement le 30 novembre 2010)	6,61 %	4,63 %
M Détail, distribution II (lancement le 23 décembre 2013)	6,61 %	3,69 %
Catégorie R, capitalisation (lancement le 29 août 2008)	7,35 %	4,61 %
Catégorie T, capitalisation (lancement le 16 octobre 2014)	6,16 %	3,44 %
Catégorie T, distribution (lancement le 16 octobre 2014)	6,20 %	3,44 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index couvert en USD ³	7,66 %	6,39 % ²
Catégories libellées en CHF		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 16 février 2010)	3,19 %	3,95 %
Institutions en CHF (couverte), distribution (lancement le 31 août 2012)	3,10 %	2,75 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index couvert en CHF ³	3,17 %	4,26 % ²
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 2 mai 2008)	5,90 %	4,68 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 30 décembre 2005)	5,88 %	4,87 %
Investisseurs en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 5 janvier 2011)	5,54 %	3,62 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	4,91 %	3,85 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution (lancement le 29 avril 2016)	5,04 %	1,99 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index couvert en EUR ³	5,92 %	5,01 % ²
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 25 mai 2012)	7,33 %	4,64 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 30 décembre 2005)	7,25 %	5,65 %
Catégorie E en GBP (couverte), distribution (lancement le 15 juin 2009)	6,32 %	5,47 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index couvert en GBP ³	7,36 %	5,82 % ²
Catégories libellées en SGD		
Catégorie E en SGD (couverte), distribution (lancement le 25 avril 2016)	4,68 %	3,43 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index couvert en SGD ³	5,68 %	4,71 %

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » La surpondération et la sélection de titres dans le secteur des transports ont contribué à la performance, car le secteur et certains émetteurs surpondérés ont surperformé le marché dans son ensemble au cours de la période.
- » La surpondération et la sélection de titres dans le secteur de la chimie ont contribué à la performance, car le secteur et un émetteur surpondéré ont surperformé le marché dans son ensemble au cours de l'année.
- » La sélection de titres au sein du secteur des pipelines a contribué à la performance, car un émetteur surpondéré a surperformé.
- » La sélection de titres dans le secteur des télécommunications sans fil a nuï à la performance, car un émetteur surpondéré a sous-performé le marché dans son ensemble au cours de l'année.
- » La surpondération et la sélection de titres dans le secteur de la santé ont nuï à la performance, car un émetteur surpondéré a sous-performé le marché dans son ensemble au cours de l'année, tandis que certains émetteurs sous-pondérés ont surperformé.

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

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

³ La performance de l'indice de référence du Fonds Global High Yield Bond Fund est mesurée comme suit : du lancement jusqu'au 31 mars 2014 : Indice ICE BofA Merrill Lynch Global High Yield, BB-B Rated, Constrained Index ; à partir du 1^{er} avril 2014 : Indice ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index couvert en USD.

Fonds Global High Yield Bond ESG Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 17 juin 2024)	—	4,80 %
Catégorie E, distribution (lancement le 17 juin 2024)	—	4,31 %
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 17 juin 2024)	—	5,10 %
Duration de 0,25 an de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets Index, ICE BofAML BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index et JPMorgan Emerging Market Bond Index (« EMBI ») Global	—	5,18 %
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 17 juin 2024)	—	3,80 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution (lancement le 17 juin 2024)	—	3,31 %
Duration de 0,25 an de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets Index, ICE BofAML BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index et JPMorgan Emerging Market Bond Index (« EMBI ») Global (couvert en EUR)	—	4,21 %
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 17 juin 2024)	—	4,60 %
Catégorie E en GBP (couverte), distribution (lancement le 17 juin 2024)	—	4,10 %
Duration de 0,25 an de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets Index, ICE BofAML BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index et JPMorgan Emerging Market Bond Index (« EMBI ») Global (couvert en GBP)	—	5,01 %
Catégories libellées en SEK		
Institutions en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 5 juillet 2024)	—	3,20 %
Duration de 0,25 an de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets Index, ICE BofAML BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index et JPMorgan Emerging Market Bond Index (« EMBI ») Global (couvert en SEK)	—	3,44 %

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

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Le Fonds a commencé ses activités le 17 juin 2024.

Aperçu du Fonds

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

- » La sélection de titres dans le secteur du câble et du satellite a contribué à la performance, car un émetteur surpondéré a surperformé le marché dans son ensemble tandis qu'un émetteur sous-pondéré a sous-performé.
- » La sélection de titres dans le secteur de la vente au détail a contribué à la performance, car un émetteur sous-pondéré a sous-performé le marché dans son ensemble tandis que certains émetteurs surpondérés ont surperformé.
- » La sélection de titres dans le secteur de l'automobile a nui à la performance, car certains émetteurs surpondérés ont sous-performé le marché dans son ensemble.
- » La sélection de titres dans le secteur des métaux et des mines a nui à la performance, la surpondération des obligations libellées en euros d'un émetteur ayant sous-performé.
- » La sélection de titres dans le secteur de la finance et du courtage a nui à la performance, car un émetteur sous-pondéré a surperformé le marché dans son ensemble.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 18 avril 2008)	4,47 %	4,36 %
Institutions, distribution (lancement le 23 juillet 2003)	4,49 %	4,51 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 15 février 2005)	4,12 %	3,92 %
Investisseurs, distribution (lancement le 22 janvier 2009)	4,10 %	4,55 %
Administrations, capitalisation (lancement le 21 janvier 2009)	3,97 %	4,39 %
Administrations, distribution (lancement le 21 janvier 2009)	3,96 %	4,40 %
BM Détail, décumulation (lancement le 21 décembre 2023)	2,57 %	2,67 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 10 décembre 2008)	3,49 %	4,16 %
Catégorie E, distribution (lancement le 30 avril 2008)	3,53 %	3,37 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 29 août 2008)	4,31 %	4,31 %
H Institutions, distribution (lancement le 25 mai 2018)	4,31 %	1,83 %
M Détail, décumulation (lancement le 21 décembre 2023)	3,50 %	3,68 %
M Détail, distribution (lancement le 28 septembre 2012)	3,58 %	1,93 %
M Détail, distribution II (lancement le 23 décembre 2013)	3,45 %	2,10 %
Catégorie R, capitalisation (lancement le 30 novembre 2012)	4,19 %	2,46 %
Catégorie R, distribution (lancement le 30 novembre 2012)	4,20 %	2,47 %
Catégorie T, capitalisation (lancement le 16 octobre 2014)	3,07 %	1,30 %
Catégorie W, capitalisation (lancement le 12 août 2020)	4,56 %	(0,34 %)
Catégorie W, distribution (lancement le 12 août 2020)	4,50 %	(0,33 %)
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (couvert en USD)	3,52 %	3,82 % ²
Catégories libellées en USD (exposition au risque de change)		
Institutions (exposition au risque de change), capitalisation (lancement le 2 août 2013)	1,61 %	1,75 %
Institutions (exposition au risque de change), distribution (lancement le 6 septembre 2016)	1,69 %	0,96 %
H Institutions (exposition au risque de change), capitalisation (lancement le 26 février 2021)	1,47 %	(2,79 %)
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (non couvert en USD)	0,71 %	1,59 % ²
Catégories libellées en AUD		
Institutions en AUD (couverte), distribution (lancement le 7 avril 2020)	3,35 %	0,54 %
Investisseurs en AUD (couverte), distribution (lancement le 25 juin 2018)	2,98 %	0,71 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (couvert en AUD)	2,30 %	1,31 % ²
Catégories libellées en CHF		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 10 décembre 2009)	0,00 %	1,92 %
Institutions en CHF (couverte), distribution (lancement le 6 février 2015)	(0,08 %)	(0,29 %)
Investisseurs en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 10 mai 2011)	(0,35 %)	0,87 %
Investisseurs en CHF (couverte), distribution (lancement le 22 janvier 2009)	(0,40 %)	2,59 %
Administrations en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 31 janvier 2013)	(0,50 %)	(0,11 %)
Catégorie E en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 6 mars 2012)	(0,88 %)	0,09 %
Catégorie W en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 12 août 2020)	0,12 %	(3,25 %)
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (couvert en CHF)	(0,92 %)	2,20 % ²
Catégories libellées en CZK		
Institutions en CZK (couverte), distribution (lancement le 19 mai 2015)	4,08 %	2,02 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (couvert en CZK)	3,11 %	2,06 %
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 15 septembre 2003)	2,73 %	3,47 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 15 septembre 2008)	2,68 %	3,42 %
Investisseurs en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 8 mai 2006)	2,37 %	2,97 %
Investisseurs en EUR (couverte), distribution (lancement le 22 janvier 2009)	2,38 %	3,37 %
Administrations en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 17 février 2009)	2,20 %	3,11 %
Administrations en EUR (couverte), distribution (lancement le 17 février 2009)	2,18 %	3,11 %

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » Le produit reçu du règlement du recours collectif EURIBOR a contribué de manière significative à la performance.
- » La sélection de titres dans le secteur de la dette extérieure des marchés émergents a contribué à la performance, car certaines entreprises d'Europe centrale surpondérées, ainsi qu'un groupe d'investissement sur les marchés émergents ont surperformé.
- » La surpondération et la sélection de titres dans le secteur bancaire et du courtage ont contribué à la performance, car le secteur et certains émetteurs américains et européens surpondérés ont surperformé.
- » Les stratégies Macro, et en particulier le positionnement sur les taux d'intérêt dans les marchés développés, ont nui à la performance.
- » La sélection de titres dans le secteur des services aux collectivités a nui à la performance, l'exposition à un émetteur européen ayant sous-performé dans un contexte d'inquiétudes quant à l'affaiblissement des fondamentaux opérationnels.

Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹ (suite)

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	1,76 %	2,36 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution (lancement le 9 septembre 2010)	1,78 %	1,30 %
Catégorie R en EUR (couverte), distribution (lancement le 30 novembre 2012)	2,46 %	0,87 %
Catégorie T en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 septembre 2014)	1,38 %	(0,46 %)
Catégorie W en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 12 août 2020)	2,81 %	(2,03 %)
Catégorie W en EUR (couverte), distribution (lancement le 12 août 2020)	2,74 %	(2,04 %)
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (couvert en EUR)	1,77 %	2,75 % ²
Catégories libellées en EUR (exposition au risque de change)		
Institutions en EUR (exposition au risque de change), capitalisation (lancement le 16 août 2012)	8,45 %	3,12 %
Catégorie E en EUR (exposition au risque de change), distribution (lancement le 12 décembre 2018)	7,46 %	1,78 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (non couvert en EUR)	7,43 %	3,14 % ²
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 2 septembre 2005)	4,09 %	3,94 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 11 juillet 2008)	4,14 %	4,10 %
Investisseurs en GBP (couverte), distribution (lancement le 22 janvier 2009)	3,76 %	4,08 %
Administrations en GBP (couverte), distribution (lancement le 30 janvier 2009)	3,61 %	3,90 %
Catégorie E en GBP (couverte), distribution (lancement le 31 mars 2009)	3,20 %	3,58 %
Catégorie R en GBP (couverte), distribution (lancement le 30 novembre 2012)	3,88 %	1,81 %
Catégorie W en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 12 août 2020)	4,34 %	(0,88 %)
Catégorie W en GBP (couverte), distribution (lancement le 12 août 2020)	4,26 %	(0,87 %)
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (couvert en GBP)	3,13 %	3,36 % ²
Catégories libellées en HKD		
Institutions en HKD (non couverte), distribution (lancement le 28 mars 2024)	—	3,27 %
Administrations en HKD (non couverte), distribution (lancement le 28 juillet 2017)	3,40 %	1,24 %
M Détail en HKD (non couverte), distribution (lancement le 28 juillet 2017)	3,06 %	0,85 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (couvert en USD) libellé en HKD	2,98 %	2,02 % ²
Catégories libellées en NOK		
Institutions en NOK (couverte), capitalisation (lancement le 18 janvier 2012)	3,47 %	3,08 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (couvert en NOK)	2,52 %	2,83 %
Catégories libellées en SEK		
Institutions en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 4 décembre 2009)	2,48 %	3,04 %
Administrations en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 13 décembre 2012)	2,04 %	0,79 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (couvert en SEK)	1,52 %	2,59 % ²
Catégories libellées en SGD		
Institutions en SGD (couverte), distribution (lancement le 30 octobre 2015)	2,56 %	2,11 %
Investisseurs en SGD (couverte), distribution (lancement le 23 mai 2018)	2,05 %	0,90 %
Administrations en SGD (couverte), distribution (lancement le 22 septembre 2017)	2,08 %	0,46 %
Catégorie E en SGD (couverte), distribution (lancement le 18 juillet 2012)	1,54 %	1,65 %
Catégorie W en SGD (couverte), distribution (lancement le 13 octobre 2020)	2,65 %	(1,33 %)
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (couvert en SGD)	1,54 %	2,41 % ²

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

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

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 28 septembre 2018)	3,89 %	2,60 %
Institutions, distribution (lancement le 19 juillet 2019)	3,91 %	1,25 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 4 mai 2021)	3,56 %	(1,11 %)
Catégorie E, capitalisation (lancement le 28 février 2020)	3,00 %	(0,80 %)
Catégorie E, distribution (lancement le 28 février 2020)	2,99 %	(0,80 %)
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (couvert en USD)	3,52 %	2,35 % ²
Catégories libellées en CHF		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 28 septembre 2018)	(0,51 %)	(0,47 %)
Institutions en CHF (couverte), distribution (lancement le 28 février 2020)	(0,53 %)	(2,79 %)
Catégorie E en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 28 février 2020)	(1,42 %)	(3,66 %)
Catégorie E en CHF (couverte), distribution (lancement le 28 février 2020)	(1,31 %)	(3,65 %)
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (couvert en CHF)	(0,92 %)	(0,75 %) ²
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 28 septembre 2018)	2,07 %	0,55 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 28 février 2020)	2,09 %	(1,62 %)
Investisseurs en EUR (couverte), distribution (lancement le 5 janvier 2023)	1,74 %	3,42 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 28 février 2020)	1,26 %	(2,52 %)
Catégorie E en EUR (couverte), distribution (lancement le 28 février 2020)	1,29 %	(2,52 %)
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (couvert en EUR)	1,77 %	0,29 % ²
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 28 septembre 2018)	3,55 %	1,65 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 1 ^{er} mai 2019)	3,57 %	0,98 %
Catégorie E en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 28 février 2020)	2,65 %	(1,47 %)
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (couvert en GBP)	3,13 %	1,39 % ²
Catégories libellées en SEK		
Institutions en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 3 novembre 2022)	1,93 %	5,48 %
Administrations en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 27 novembre 2019)	1,41 %	(1,36 %)
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (couvert en SEK)	1,52 %	(1,06 %) ²

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

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

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » La surpondération et la sélection de titres dans le secteur bancaire et du courtage ont contribué à la performance relative, car le secteur, ainsi que certains émetteurs américains et européens surpondérés ont surperformé.
- » La surpondération et la sélection de titres au sein des REIT ont contribué à la performance relative, car le secteur, ainsi que les obligations ESG de certains émetteurs surpondérés ont surperformé le marché dans son ensemble.
- » La sélection de titres au sein de la dette extérieure des marchés émergents, car la surpondération des obligations ESG de certains émetteurs a surperformé.
- » Le positionnement sur les devises, et en particulier les expositions longues modérées à certaines devises des marchés développés et marchés émergents, a nuï à la performance relative.
- » Le positionnement sur les taux d'intérêt, notamment les légères surpondérations de la duration britannique et australienne, a nuï à la performance relative.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 18 février 2014)	5,07 %	2,48 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 5 octobre 2016)	4,67 %	2,79 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 18 février 2014)	4,14 %	1,56 %
Indice Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (couvert en USD)	4,19 %	2,37 % ²
Catégories libellées en CHF		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 18 février 2014)	0,70 %	0,05 %
Indice Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (couvert en CHF)	(0,15 %)	(0,12 %)
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 18 février 2014)	3,31 %	0,82 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 17 janvier 2017)	3,39 %	1,14 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 18 février 2014)	2,48 %	(0,08 %)
Indice Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (couvert en EUR)	2,51 %	0,71 % ²
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 20 janvier 2017)	4,83 %	2,26 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 18 février 2014)	4,77 %	1,82 %
Indice Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (couvert en GBP)	3,93 %	1,71 % ²
Catégories libellées en SGD		
Institutions en SGD (couverte), capitalisation (lancement le 22 septembre 2022)	3,16 %	3,32 %
Indice Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (couvert en SGD)	2,29 %	2,58 %

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

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

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » Les stratégies fondées sur le point mort d'inflation, notamment la surpondération du point mort d'inflation (« PMI ») américain, ont contribué à la performance relative, car le PMI américain a progressé.
- » L'exposition aux actifs titrisés, notamment les prêts garantis (« CLO ») et les titres adossés à des créances hypothécaires émis par des organismes gouvernementaux américains (« MBS »), a contribué à la performance relative, les écarts s'étant largement resserrés dans ces secteurs.
- » Les stratégies de duration en Europe, notamment la sous-pondération globale de la duration de la zone euro, ainsi que la surpondération de la partie intermédiaire et la sous-pondération de la partie longue de la courbe de la zone euro, ont contribué à la performance relative, les taux de la zone euro ayant globalement augmenté tandis que la courbe s'est accentuée.
- » La surpondération des taux d'intérêt britanniques a nuí à la performance relative, les taux d'intérêt britanniques ayant augmenté.
- » Il n'y a pas eu d'autres facteurs négatifs importants pour ce Fonds.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 30 septembre 2003)	0,44 %	3,94 %
Institutions, distribution (lancement le 30 décembre 2005)	0,45 %	3,59 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 4 mars 2004)	0,05 %	3,42 %
Investisseurs, distribution (lancement le 24 février 2009)	0,06 %	3,76 %
Administrations, capitalisation (lancement le 17 décembre 2004)	(0,10 %)	3,16 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	(0,47 %)	2,80 %
Catégorie E, distribution (lancement le 28 octobre 2005)	(0,52 %)	2,71 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 21 mai 2004)	0,23 %	3,74 %
Indice Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond Index (couvert en USD)	(0,28 %)	3,69 % ²
Catégories libellées en USD (exposition au risque de change)		
Institutions (exposition au risque de change), capitalisation (lancement le 1 ^{er} septembre 2017)	(2,42 %)	0,11 %
Indice Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond Index (non couvert en USD)	(3,10 %)	(0,23 %)
Catégories libellées en CHF		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 16 mai 2008)	(3,94 %)	1,44 %
Institutions en CHF (couverte), distribution (lancement le 30 octobre 2015)	(3,90 %)	(0,31 %)
Investisseurs en CHF (couverte), distribution (lancement le 24 février 2009)	(4,24 %)	1,78 %
Indice Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond Index (couvert en CHF)	(4,59 %)	1,09 % ²
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 septembre 2003)	(1,29 %)	2,89 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 30 décembre 2005)	(1,23 %)	2,45 %
Investisseurs en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 7 avril 2004)	(1,67 %)	2,42 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	(2,15 %)	1,68 %
Indice Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond Index (couvert en EUR)	(2,01 %)	2,60 % ²
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 5 février 2004)	0,16 %	3,87 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 27 avril 2005)	0,09 %	3,44 %
Catégorie R en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 30 novembre 2012)	(0,17 %)	1,16 %
Indice Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond Index (couvert en GBP)	(0,65 %)	3,64 % ²
Catégories libellées en SGD		
Institutions en SGD (couverte), capitalisation (lancement le 29 février 2008)	(1,47 %)	2,86 %
Indice Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond Index (couvert en SGD)	(2,22 %)	2,66 %

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » Les stratégies de durée en Europe, notamment la surpondération de la partie intermédiaire et la sous-pondération de la partie longue de la courbe de la zone euro, ainsi que la surpondération des taux d'intérêt italiens par rapport aux taux d'intérêt français, ont contribué à la performance relative, car les rendements sur la partie intermédiaire ont baissé, tandis que les rendements à long terme ont augmenté, dans un contexte de resserrement de l'écart entre l'Italie et la France.
- » L'exposition aux titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux (MBS) et aux prêts garantis (CLO) a contribué à la performance relative, les écarts s'étant largement resserrés dans ces secteurs.
- » La surpondération des points morts d'inflation américain et japonais a contribué à la performance relative, ces derniers ayant progressé.
- » La surpondération des taux d'intérêt britanniques a nuí à la performance relative, les taux d'intérêt britanniques ayant augmenté.

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

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

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

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 30 novembre 2012)	5,48 %	5,03 %
Institutions, distribution (lancement le 30 novembre 2012)	5,43 %	5,04 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 20 janvier 2015)	5,11 %	3,89 %
Investisseurs, distribution (lancement le 18 avril 2013)	5,02 %	3,95 %
Administrations, capitalisation (lancement le 13 février 2017)	4,88 %	3,28 %
Administrations, distribution (lancement le 30 novembre 2012)	4,92 %	4,51 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 30 novembre 2012)	4,57 %	4,10 %
Catégorie E, distribution (lancement le 30 novembre 2012)	4,45 %	4,09 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 25 mai 2018)	5,34 %	3,60 %
H Institutions, distribution (lancement le 25 mai 2018)	5,20 %	3,58 %
Catégorie R, capitalisation (lancement le 7 novembre 2019)	5,25 %	2,96 %
Catégorie R, distribution (lancement le 30 avril 2015)	5,22 %	3,82 %
Catégorie T, capitalisation (lancement le 16 octobre 2014)	4,09 %	2,78 %
Catégorie T, distribution (lancement le 16 octobre 2014)	4,10 %	2,78 %
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 30 novembre 2012)	6,04 %	5,60 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index	1,25 %	1,42 % ²
Catégories libellées en AUD		
Institutions en AUD (couverte), capitalisation (lancement le 17 janvier 2018)	4,34 %	2,39 %
Institutions en AUD (couverte), distribution (lancement le 7 septembre 2023)	4,38 %	6,39 %
Investisseurs en AUD (couverte), distribution (lancement le 23 mai 2018)	4,00 %	2,32 %
Administrations en AUD (couverte), capitalisation (lancement le 28 août 2024)	—	(0,20 %)
Administrations en AUD (couverte), distribution (lancement le 8 juin 2016)	3,84 %	2,92 %
Catégorie E en AUD (couverte), distribution (lancement le 16 février 2017)	3,44 %	2,02 %
Catégorie Z en AUD (couverte), distribution II (lancement le 28 octobre 2015)	4,96 %	4,22 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en AUD)	(0,05 %)	0,84 % ²
Catégories libellées en BRL		
Institutions en BRL (couverte), capitalisation (lancement le 3 février 2016)	(14,05 %)	4,45 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en BRL)	7,07 %	7,58 %
Catégories libellées en CAD		
Institutions en CAD (couverte), capitalisation (lancement le 1 ^{er} avril 2016)	4,55 %	3,74 %
Institutions en CAD (couverte), distribution (lancement le 7 septembre 2018)	4,45 %	3,29 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en CAD)	0,19 %	0,60 % ²
Catégories libellées en CHF		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 18 décembre 2014)	0,95 %	1,52 %
Institutions en CHF (couverte), distribution (lancement le 30 octobre 2015)	0,95 %	1,32 %
Catégorie E en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 18 février 2014)	0,09 %	0,86 %
Catégorie E en CHF (couverte), distribution (lancement le 18 février 2014)	0,14 %	0,87 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en CHF)	(3,18 %)	(0,97 %) ²
Catégories libellées en CNH		
Institutions en RMB (couverte), distribution (lancement le 11 décembre 2023)	2,78 %	4,52 %
Investisseurs en RMB (couverte), capitalisation (lancement le 3 janvier 2018)	2,42 %	3,18 %
Catégorie E en RMB (couverte), distribution (lancement le 22 mai 2013)	1,86 %	4,45 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en CNH)	(1,33 %)	2,87 % ²
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 novembre 2012)	3,74 %	3,41 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 30 novembre 2012)	3,75 %	3,39 %
Institutions en EUR (couverte), distribution II (lancement le 29 juillet 2014)	3,76 %	2,27 %

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » L'exposition aux taux d'intérêt des liquidités aux États-Unis a contribué à la performance par l'intermédiaire du portage, car ces taux sont restés positifs.
- » L'exposition longue au crédit des entreprises à rendement élevé a contribué à la performance par l'intermédiaire du portage, car les écarts sont restés positifs.
- » L'exposition longue au crédit d'entreprises de qualité « investment grade » a contribué à la performance, les écarts s'étant resserrés.
- » L'exposition longue à la duration américaine a nui à la performance, les taux d'intérêt américains ayant augmenté.
- » L'exposition longue à la duration britannique a nui à la performance, les taux d'intérêt britanniques ayant augmenté.
- » L'exposition longue au yen japonais a nui à la performance, la devise s'étant dépréciée par rapport au dollar américain.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹ (suite)

	1 an	Lancement de la catégorie
Investisseurs en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 10 avril 2015)	3,32 %	1,73 %
Investisseurs en EUR (couverte), distribution (lancement le 7 mai 2015)	3,37 %	1,79 %
Investisseurs en EUR (couverte), distribution A (lancement le 16 décembre 2015)	3,32 %	1,93 %
Administrations en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 14 août 2015)	3,17 %	1,69 %
Administrations en EUR (couverte), distribution (lancement le 8 juin 2016)	3,29 %	1,54 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 novembre 2012)	2,83 %	2,48 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution (lancement le 30 novembre 2012)	2,84 %	2,48 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution II (lancement le 31 août 2018)	2,78 %	0,88 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution II Q (lancement le 30 septembre 2019)	2,88 %	0,49 %
G Détail en EUR (couverte), distribution (lancement le 25 août 2017)	2,70 %	0,37 %
Catégorie R en EUR (couverte), distribution (lancement le 29 janvier 2016)	3,54 %	2,06 %
Catégorie T en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 septembre 2014)	2,42 %	0,94 %
Catégorie T en EUR (couverte), distribution (lancement le 30 septembre 2014)	2,52 %	0,95 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en EUR)	(0,52 %)	(0,15 %) ²
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 7 février 2019)	5,12 %	2,71 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 15 février 2013)	5,15 %	3,66 %
Investisseurs en GBP (couverte), distribution (lancement le 29 janvier 2020)	4,76 %	1,75 %
Administrations en GBP (couverte), distribution (lancement le 2 septembre 2016)	4,58 %	2,38 %
Catégorie E en GBP (couverte), distribution (lancement le 15 mars 2017)	4,16 %	1,73 %
Catégorie R en GBP (couverte), distribution (lancement le 30 novembre 2012)	4,90 %	4,04 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en GBP)	0,80 %	0,80 % ²
Catégories libellées en HKD		
Institutions en HKD (non couverte), distribution (lancement le 30 octobre 2015)	4,96 %	4,24 %
Investisseurs en HKD (non couverte), distribution (lancement le 31 octobre 2023)	4,56 %	9,78 %
Administrations en HKD (non couverte), distribution (lancement le 26 avril 2017)	4,42 %	3,12 %
Catégorie E en HKD (non couverte), distribution (lancement le 4 février 2013)	4,01 %	3,49 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (non couvert en HKD)	0,72 %	1,52 % ²
Catégories libellées en HUF		
Catégorie E en HUF (couverte), capitalisation (lancement le 18 décembre 2024)	—	0,10 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en HUF)	—	(0,11 %)
Catégories libellées en JPY		
Institutions en JPY (couverte), capitalisation (lancement le 10 mars 2023)	(0,39 %)	1,26 %
Institutions en JPY (couverte), distribution (lancement le 12 janvier 2024)	—	(0,62 %)
Investisseurs en JPY (couverte), capitalisation (lancement le 2 juin 2023)	(0,78 %)	0,82 %
Catégorie E en JPY (couverte), capitalisation (lancement le 1 ^{er} septembre 2017)	(1,33 %)	(0,53 %)
Catégorie E en JPY (couverte), distribution (lancement le 21 décembre 2022)	(1,31 %)	(0,30 %)
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en JPY)	(4,71 %)	(2,22 %) ²
Catégories libellées en NOK		
Institutions en NOK (couverte), capitalisation (lancement le 19 avril 2017)	4,53 %	2,43 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en NOK)	0,18 %	0,09 %
Catégories libellées en SEK		
Administrations en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 1 ^{er} août 2024)	—	0,01 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en SEK)	—	(1,79 %)
Catégories libellées en SGD		
Institutions en SGD (couverte), capitalisation (lancement le 14 juillet 2020)	3,50 %	2,65 %
Institutions en SGD (couverte), distribution (lancement le 16 décembre 2015)	3,61 %	3,75 %
Investisseurs en SGD (couverte), capitalisation (lancement le 7 février 2020)	3,15 %	1,62 %

Fonds Income Fund (suite)

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹ (suite)

	1 an	Lancement de la catégorie
Investisseurs en SGD (couverte), distribution (lancement le 23 mai 2018)	3,20 %	2,62 %
Administrations en SGD (couverte), distribution (lancement le 30 novembre 2012)	2,98 %	4,09 %
Catégorie E en SGD (couverte), distribution (lancement le 19 février 2013)	2,56 %	3,04 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en SGD)	(0,75 %)	1,05 % ²

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

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

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 29 janvier 2021)	4,32 %	1,55 %
Institutions, distribution (lancement le 3 mars 2023)	4,32 %	6,49 %
Catégorie E, distribution (lancement le 29 janvier 2021)	3,36 %	0,64 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index	1,25 %	(2,06 %)²
Catégories libellées en AUD		
Catégorie E en AUD (couverte), distribution (lancement le 29 janvier 2021)	2,22 %	(0,46 %)
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en AUD)	(0,05 %)	(3,25 %)
Catégories libellées en EUR		
Catégorie E en EUR (couverte), distribution (lancement le 17 février 2021)	1,64 %	(1,20 %)
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en EUR)	(0,52 %)	(3,78 %)
Catégories libellées en GBP		
Catégorie E en GBP (couverte), distribution (lancement le 17 février 2021)	3,08 %	0,07 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en GBP)	0,80 %	(2,61 %)
Catégories libellées en HKD		
Catégorie E en HKD (non couverte), distribution (lancement le 29 janvier 2021)	2,92 %	0,68 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (non couvert en HKD)	0,72 %	(2,01 %)
Catégories libellées en JPY		
Catégorie E en JPY (couverte), distribution (lancement le 15 novembre 2023)	(2,48 %)	1,01 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en JPY)	(4,71 %)	(0,23 %)

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

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

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » L'exposition aux taux d'intérêt des liquidités aux États-Unis a contribué à la performance, car ils sont restés positifs.
- » Les positions détenues sur le segment du crédit d'entreprises de qualité « investment grade » et à rendement élevé ont contribué à la performance, en raison du resserrement des écarts, du portage et de la sélection.
- » Les participations détenues sous forme de titres adossés à des créances hypothécaires émis par des organismes gouvernementaux américains ont contribué à la performance, par l'intermédiaire du portage.
- » La détention de titres de la dette locale des marchés émergents a nuï à la performance, les taux d'intérêt ayant augmenté.
- » L'exposition longue à la durée britannique a nuï à la performance, les taux d'intérêt sur la partie intermédiaire de la courbe ayant augmenté.
- » L'exposition longue à la durée américaine a nuï à la performance, les taux d'intérêt sur la partie intermédiaire de la courbe ayant augmenté.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 14 février 2013)	4,58 %	1,79 %
Administrations, distribution II (lancement le 22 mars 2022)	4,05 %	(0,10 %)
Catégorie E, capitalisation (lancement le 14 février 2013)	3,75 %	0,64 %
45 % de l'Indice Bloomberg Global Inflation Linked 1-30yrs Index (couvert en USD), 15 % de l'Indice JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (non couvert en USD), 20 % de l'Indice Bloomberg Commodity Total Return Index, 10 % de l'Indice FTSE NAREIT Global Real Estate Developed Total Return Index (non couvert en USD), et 10 % de l'Indice Bloomberg Gold Subindex Total Return Index pondéré (couvert en USD) ³	3,75 %	1,60 % ²
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (partiellement couverte), capitalisation (lancement le 18 novembre 2021)	5,03 %	0,76 %
Catégorie E en EUR (partiellement couverte), capitalisation (lancement le 16 avril 2013)	4,11 %	(0,09 %)
Catégorie E en EUR (partiellement couverte), distribution (lancement le 16 avril 2013)	4,03 %	(0,10 %)
45 % de l'Indice Bloomberg Global Inflation Linked 1-30yrs Index (couvert en EUR), 15 % de l'Indice JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (non couvert en EUR), 20 % de l'Indice Bloomberg Commodity Total Return Index (couvert en EUR), 10 % de l'Indice FTSE NAREIT Global Real Estate Developed Total Return Index (non couvert en EUR), et 10 % de l'Indice Bloomberg Gold Subindex Total Return Index pondéré (couvert en EUR) ³	4,09 %	1,05 % ²
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (partiellement couverte), capitalisation (lancement le 30 mai 2014)	4,85 %	2,16 %
45 % de l'Indice Bloomberg Global Inflation Linked 1-30yrs Index (couvert en GBP), 15 % de l'Indice JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (non couvert en GBP), 20 % de l'Indice Bloomberg Commodity Total Return Index (couvert en GBP), 10 % de l'Indice FTSE NAREIT Global Real Estate Developed Total Return Index (non couvert en GBP), et 10 % de l'Indice Bloomberg Gold Subindex Total Return Index pondéré (couvert en GBP) ³	3,94 %	1,86 %
Catégories libellées en SGD		
Administrations en SGD (partiellement couverte), distribution II (lancement le 22 février 2022)	3,51 %	0,07 %
45 % de l'Indice Bloomberg Global Inflation Linked 1-30yrs Index (couvert en SGD), 15 % de l'Indice JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (non couvert en SGD), 20 % de l'Indice Bloomberg Commodity Total Return Index (couvert en SGD), 10 % de l'Indice FTSE NAREIT Global Real Estate Developed Total Return Index (non couvert en SGD), et 10 % de l'Indice Bloomberg Gold Subindex Total Return Index (couvert en SGD) ³	3,20 %	(0,76 %)

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

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

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

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » Les stratégies actives de matières premières dans les secteurs de l'énergie et de l'agriculture, notamment la sous-pondération du maïs et du gaz naturel, ont contribué à la performance relative, ces matières premières ayant dégagé des rendements négatifs.
- » Les stratégies de duration en Europe, notamment la surpondération de la partie intermédiaire et la sous-pondération de la partie longue de la courbe de la zone euro, ainsi que la surpondération des taux d'intérêt italiens par rapport aux taux d'intérêt français, ont contribué à la performance relative, car les rendements sur la partie intermédiaire ont baissé, tandis que les rendements à long terme ont augmenté, dans un contexte de resserrement de l'écart entre l'Italie et la France.
- » La surpondération des points morts d'inflation américain et japonais a contribué à la performance relative, ces points morts d'inflation ayant progressé.
- » L'exposition aux actifs titrisés, notamment les titres adossés à des créances hypothécaires émis ou non par des organismes gouvernementaux américains (« MBS »), a contribué à la performance relative, les écarts s'étant largement resserrés sur ces titres.
- » Les stratégies de change actives, notamment l'exposition courte au won coréen (KRW) et au nouveau dollar taïwanais (TWD), ont contribué à la performance relative, car ces devises se sont dépréciées par rapport au dollar américain (USD).
- » La sous-pondération tactique des matières premières au sens large et de l'or a nuï à la performance relative, car ils ont généré des rendements positifs.
- » La surpondération des taux d'intérêt aux États-Unis, au Royaume-Uni et en Australie a nuï à la performance relative, les taux d'intérêt ayant augmenté dans ces zones géographiques.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 5 décembre 2002)	4,76 %	2,48 %
Institutions, distribution (lancement le 5 décembre 2002)	4,76 %	2,47 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 13 mai 2004)	4,44 %	2,18 %
Investisseurs, distribution (lancement le 3 juillet 2003)	4,39 %	2,06 %
Administrations, capitalisation (lancement le 8 septembre 2004)	4,23 %	1,98 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 21 septembre 2007)	3,82 %	1,42 %
Catégorie E, distribution (lancement le 28 octobre 2005)	3,89 %	1,66 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 4 novembre 2009)	4,64 %	1,67 %
H Institutions, distribution (lancement le 12 décembre 2018)	4,51 %	1,73 %
Catégorie R, capitalisation (lancement le 30 novembre 2012)	4,48 %	1,11 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch 1-3 Year U.S. Treasury Index	4,08 %	1,94 % ²
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 janvier 2012)	3,10 %	0,23 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 30 décembre 2005)	3,12 %	1,51 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 24 juillet 2009)	2,12 %	(0,06 %)
Indice ICE BofA Merrill Lynch 1-3 Year U.S. Treasury Index (couvert en EUR)	2,40 %	0,91 % ²
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 20 janvier 2017)	4,52 %	0,77 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 1 ^{er} mars 2010)	4,52 %	1,35 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch 1-3 Year U.S. Treasury Index (couvert en GBP)	3,81 %	0,85 % ²

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

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

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » La sélection de titres adossés à des créances hypothécaires émis par des organismes gouvernementaux (« MBS ») a contribué à la performance relative, en raison des contributions des revenus.
- » La surpondération de certains crédits titrisés, notamment les prêts garantis (« CLO »), a contribué à la performance relative, car les écarts se sont resserrés.
- » Le positionnement tactique sur la duration américaine, en particulier la surpondération de la partie à deux ans de la courbe et la sous-pondération des parties à sept et dix ans de la courbe, a contribué à la performance relative, car les taux d'intérêt à deux ans ont chuté et les taux d'intérêt à sept et dix ans ont augmenté.
- » Les positions détenues sur le segment du crédit d'entreprise de qualité « investment grade », en particulier dans le secteur de la finance, ont contribué à la performance relative, car les écarts se sont resserrés.
- » L'exposition à la duration britannique, en particulier dans la partie à cinq ans de la courbe, a nui à la performance relative, les taux d'intérêt locaux ayant augmenté.
- » Un biais long sur le yen japonais par rapport au dollar américain a nui à la performance relative, le yen japonais s'étant déprécié.
- » L'exposition longue au réal brésilien par rapport au dollar américain a nui à la performance relative, le réal brésilien s'étant déprécié.

Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 28 février 2014)	5,30 %	2,39 %
Institutions, distribution (lancement le 22 juin 2021)	5,30 %	1,51 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit 1-5 Years Index (couvert en USD)	5,33 %	2,39 % ²
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 28 février 2014)	3,63 %	0,75 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 28 février 2014)	2,72 %	(0,16 %)
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit 1-5 Years Index (couvert en EUR)	3,64 %	0,72 %
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 28 février 2014)	5,06 %	1,74 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 3 juin 2021)	5,14 %	1,02 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit 1-5 Years Index (couvert en GBP)	5,04 %	1,72 % ²
Catégories libellées en NOK		
Institutions en NOK (couverte), capitalisation (lancement le 10 juillet 2017)	4,46 %	1,38 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit 1-5 Years Index (couvert en NOK)	4,47 %	1,55 %
Catégories libellées en SEK		
Institutions en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 25 août 2023)	3,43 %	5,38 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit 1-5 Years Index (couvert en SEK)	3,43 %	5,14 %
Catégories libellées en SGD		
Institutions en SGD (couverte), capitalisation (lancement le 19 décembre 2024)	—	0,20 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit 1-5 Years Index (couvert en SGD)	—	0,17 %

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

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

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » La sous-pondération du secteur lié aux gouvernements a contribué à la performance, le secteur ayant sous-performé le marché dans son ensemble sur la base du rendement excédentaire.
- » La surpondération et la sélection de titres dans le secteur des sociétés financières ont contribué à la performance, car le secteur, ainsi qu'un émetteur surpondéré ont surperformé.
- » La sélection de titres dans le secteur des pipelines a contribué à la performance, car un émetteur surpondéré a surperformé.
- » Les stratégies macro, et particulièrement la surpondération de la duration britannique et brésilienne, ont nui à la performance, les taux d'intérêt ayant augmenté.
- » La sélection de titres dans le secteur des services aux collectivités a nui à la performance, l'exposition à un émetteur européen ayant sous-performé dans un contexte d'inquiétudes quant à l'affaiblissement des fondamentaux opérationnels.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 31 mai 2018)	6,79 %	3,56 %
Institutions, distribution (lancement le 31 mai 2018)	6,80 %	3,56 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 31 mai 2018)	5,87 %	2,68 %
Catégorie E, distribution (lancement le 14 septembre 2018)	5,89 %	2,70 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 3 septembre 2020)	6,68 %	3,59 %
H Institutions, distribution (lancement le 18 janvier 2022)	6,73 %	3,67 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate 1-3 Years Index	4,39 %	2,00 % ²
Catégories libellées en AUD		
Institutions en AUD (couverte), distribution (lancement le 30 août 2024)	—	1,00 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate 1-3 Years Index (couvert en AUD)	—	0,56 %
Catégories libellées en CHF		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 20 octobre 2023)	2,79 %	5,73 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate 1-3 Years Index (couvert en CHF)	0,03 %	1,40 %
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 31 mai 2018)	5,13 %	1,54 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 22 novembre 2021)	5,16 %	1,76 %
Administrations en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 22 janvier 2024)	—	4,40 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 31 mai 2018)	4,09 %	0,64 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution (lancement le 31 mai 2018)	4,16 %	0,64 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate 1-3 Years Index (couvert en EUR)	2,71 %	0,06 % ²
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 31 mai 2018)	6,55 %	2,65 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 31 mai 2018)	6,57 %	2,63 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate 1-3 Years Index (couvert en GBP)	4,11 %	1,23 %
Catégories libellées en SGD		
Institutions en SGD (couverte), capitalisation (lancement le 14 octobre 2020)	5,00 %	3,01 %
Institutions en SGD (couverte), distribution (lancement le 18 juin 2024)	—	2,49 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate 1-3 Years Index (couvert en SGD)	2,49 %	0,37 % ²

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » L'exposition aux taux d'intérêt des liquidités aux États-Unis a contribué à la performance, car ils sont restés positifs.
- » Les positions détenues sur le segment du crédit d'entreprises de qualité « investment grade » et à rendement élevé ont contribué à la performance, en raison du resserrement des écarts, du portage et de la sélection.
- » Les participations détenues sous forme de titres adossés à des créances hypothécaires émis par des organismes gouvernementaux américains ont contribué à la performance, par l'intermédiaire du portage.
- » La détention de titres de la dette locale des marchés émergents a nui à la performance, les taux d'intérêt ayant augmenté.
- » L'exposition longue à la duration britannique a nui à la performance, les taux d'intérêt sur la partie intermédiaire de la courbe ayant augmenté.
- » L'exposition longue à la duration américaine a nui à la performance, les taux d'intérêt sur la partie intermédiaire de la courbe ayant augmenté.

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

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

Fonds Low Duration Opportunities Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 29 janvier 2016)	7,50 %	2,63 %
Institutions, distribution (lancement le 7 mars 2019)	7,54 %	2,35 %
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index ³	5,38 %	2,09 % ²
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 29 janvier 2016)	5,77 %	0,69 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 4 avril 2018)	5,73 %	0,46 %
Investisseurs en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 janvier 2018)	5,48 %	0,01 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 20 octobre 2017)	4,99 %	(0,45 %)
Indice Euro Short-Term Rate (ESTER) Index ⁴	3,78 %	0,50 % ²
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 29 janvier 2016)	7,33 %	1,78 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 29 janvier 2019)	7,35 %	1,72 %
Indice ICE BofA SONIA Overnight Rate Index ⁵	5,28 %	1,52 % ²

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

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

³ La performance de l'indice de référence du Fonds Low Duration Opportunities Fund est mesurée comme suit : du lancement jusqu'au 30 juin 2022 : Indice LIBOR USD à 1 mois ; à partir du 1^{er} juillet 2022 : Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index.

⁴ La performance de l'indice de référence du Fonds Low Duration Opportunities Fund est mesurée comme suit : du lancement au 30 juin 2021 : Indice Euribor à 1 mois ; à partir du 1^{er} juillet 2021 : Indice Euro Short-Term Rate (ESTER) Index.

⁵ La performance de l'indice de référence du Fonds Low Duration Opportunities Fund est mesurée comme suit : du lancement au 30 juin 2021 : Indice LIBOR GBP à 1 mois ; à partir du 1^{er} juillet 2021 : Indice ICE BofA SONIA Overnight Rate Index.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » L'exposition aux taux d'intérêt des liquidités aux États-Unis a contribué à la performance, car ils sont restés positifs.
- » Les positions sur le crédit titrisé, notamment les titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux, les titres adossés à des actifs et les titres adossés à des créances hypothécaires commerciales ont contribué à la performance par l'intermédiaire du portage.
- » Les positions sur le crédit d'entreprises de qualité « investment grade » ont contribué à la performance par l'intermédiaire du portage mais également en raison du resserrement des écarts sur ces titres.
- » L'exposition longue à la duration britannique a nui à la performance, les taux d'intérêt sur la partie intermédiaire de la courbe ayant augmenté.
- » L'exposition à la duration américaine a nui à la performance, les taux d'intérêt ayant augmenté sur la partie intermédiaire de la courbe.
- » L'exposition longue à la duration australienne a nui à la performance, les taux d'intérêt sur la partie intermédiaire de la courbe ayant augmenté.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 27 juillet 2022)	5,07 %	3,92 %
Institutions, distribution (lancement le 27 juillet 2022)	5,21 %	3,96 %
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index	5,38 %	4,91 %
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 27 juillet 2022)	3,36 %	1,83 %
Indice Euro Short-Term Rate (ESTER) Index	3,76 %	3,04 %
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 27 juillet 2022)	4,84 %	3,34 %
Indice ICE BofA SONIA Overnight Rate Index	5,28 %	4,55 %

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

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » L'exposition aux taux d'intérêt des liquidités aux États-Unis a contribué à la performance, car ils sont restés positifs.
- » Les positions sur le crédit d'entreprises de qualité « investment grade » ont contribué à la performance par l'intermédiaire du portage mais également en raison du resserrement des écarts sur ces titres.
- » Le positionnement tactique sur la durée européenne a contribué à la performance, notamment l'exposition courte aux contrats à terme standardisés sur les obligations d'État allemandes, dont les écarts se sont creusés par rapport aux swaps de taux d'intérêt.
- » L'exposition à la durée américaine a nui à la performance, les taux d'intérêt ayant augmenté sur la partie intermédiaire de la courbe.
- » L'exposition longue à la durée britannique a nui à la performance, les taux d'intérêt sur la partie intermédiaire de la courbe ayant augmenté.
- » L'exposition longue à la durée australienne a nui à la performance, les taux d'intérêt sur la partie intermédiaire de la courbe ayant augmenté.

Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 25 novembre 2014)	37,78 %	4,77 %
Institutions, distribution (lancement le 25 novembre 2014)	37,61 %	4,76 %
Catégorie E, distribution (lancement le 25 novembre 2014)	36,49 %	3,59 %
Indice Alerian MLP Index	24,41 %	2,59 %
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 25 novembre 2014)	35,78 %	2,73 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 25 novembre 2014)	35,70 %	2,75 %
Indice Alerian MLP Index en EUR (couvert)	22,84 %	0,84 %
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 25 novembre 2014)	37,42 %	3,14 %
Indice Alerian MLP Index en GBP (couvert)	24,23 %	1,13 %

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

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » La surpondération du secteur du transport par pipeline du gaz naturel a contribué à la performance relative, le secteur ayant surperformé l'indice dans son ensemble ; la sélection de titres au sein du secteur a également contribué à la performance.
- » La sous-pondération du secteur du marketing et de la distribution a contribué à la performance relative, le secteur ayant sous-performé l'indice dans son ensemble ; cependant, la sélection de titres au sein du secteur a nuí à la performance, les participations du fonds ayant sous-performé le secteur.
- » La sélection de titres dans le secteur de la collecte et du traitement a contribué à la performance relative, car les participations du fonds ont surperformé le secteur.
- » La sélection de titres dans le secteur du transport par pipeline du pétrole a contribué à la performance relative, car les participations du fonds ont surperformé le secteur.
- » La sous-pondération du secteur de la liquéfaction a contribué à la performance relative, le secteur ayant sous-performé l'indice dans son ensemble ; la sélection de titres au sein du secteur a également contribué à la performance.
- » La sous-pondération du secteur de la compression a contribué à la performance relative, car le secteur a sous-performé l'indice dans son ensemble.
- » La sous-pondération des actions du secteur intermédiaire de l'énergie, telles que mesurées par l'Indice Alerian MLP Total Return Index, a nuí à la performance relative, l'indice ayant généré des rendements positifs.
- » L'exposition aux actions hors indice de référence a nuí à la performance relative, ces titres ayant sous-performé l'indice dans son ensemble.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 25 janvier 2017)	6,27 %	2,55 %
Institutions, distribution (lancement le 25 janvier 2017)	6,19 %	2,56 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 12 mai 2017)	5,92 %	2,00 %
Investisseurs, distribution (lancement le 25 janvier 2017)	5,91 %	2,20 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 25 janvier 2017)	5,28 %	1,63 %
Catégorie E, distribution (lancement le 25 janvier 2017)	5,37 %	1,64 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 14 mai 2020)	6,16 %	2,50 %
H Institutions, distribution (lancement le 2 octobre 2023)	6,10 %	8,22 %
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 14 juillet 2022)	6,93 %	5,18 %
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index ³	5,38 %	2,42 % ²
Catégories libellées en CAD		
Institutions en CAD (couverte), capitalisation (lancement le 1 ^{er} juin 2021)	5,38 %	1,05 %
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index (couvert en CAD) ³	4,55 %	2,97 %
Catégories libellées en CHF		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 25 janvier 2017)	1,88 %	(0,29 %)
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index (couvert en CHF) ³	1,09 %	(0,42 %)
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 25 janvier 2017)	4,50 %	0,57 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 25 janvier 2017)	4,47 %	0,57 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 25 janvier 2017)	3,62 %	(0,33 %)
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index (couvert en EUR) ³	3,74 %	0,48 %
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 25 janvier 2017)	6,04 %	1,68 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 25 janvier 2017)	5,96 %	1,68 %
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index (couvert en GBP) ³	5,19 %	1,59 %

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

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

³ La performance de l'indice de référence du Fonds Mortgage Opportunities Fund est mesurée comme suit : du lancement jusqu'au 30 juin 2022 : Indice LIBOR USD à 3 mois ; à partir du 1^{er} juillet 2022 : Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » Les stratégies relatives aux titres adossés à des créances hypothécaires émis par des organismes gouvernementaux (MBS) ont contribué à la performance, les coupons plus élevés ayant dégagé des rendements positifs.
- » L'exposition aux titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles senior non émis par des organismes gouvernementaux (RMBS) a contribué à la performance, car les écarts se sont resserrés.
- » L'exposition à des titres structurés adossés à des créances hypothécaires (MBS) émis par des organismes gouvernementaux a contribué à la performance, car le secteur a enregistré des rendements positifs.
- » L'exposition positive à la durée a nui à la performance, les taux ayant augmenté sur la partie à long terme de la courbe.
- » L'exposition négative à la durée européenne a nui à la performance, du fait de la baisse des taux.
- » Il n'y a pas eu d'autres facteurs négatifs importants pour ce Fonds.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 31 décembre 1998)	24,76 %	7,99 %
Institutions, distribution (lancement le 22 novembre 2001)	24,77 %	9,25 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 7 janvier 1999)	24,32 %	7,49 %
BE Détail, capitalisation (lancement le 28 avril 2022)	23,79 %	11,15 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 11 septembre 2006)	23,64 %	9,54 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 8 janvier 2020)	24,63 %	12,99 %
Indice S&P 500 Index (net de la retenue à la source sur les dividendes)	24,50 %	7,58 % ²
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 28 septembre 2012)	22,90 %	12,03 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 2 août 2017)	21,76 %	9,79 %
Indice S&P 500 Index (couvert en EUR) (net de la retenue à la source sur les dividendes)	22,47 %	11,66 % ²
Catégories libellées en EUR (non couvertes)		
Institutions en EUR (non couverte), capitalisation (lancement le 14 mai 2024)	—	17,70 %
Indice S&P 500 Index (non couvert en EUR) (net de la retenue à la source sur les dividendes)	—	17,91 %

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

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

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » L'exposition du Fonds aux produits dérivés sur indices boursiers liés à l'Indice S&P 500 Index a contribué à la performance absolue, l'Indice S&P 500 Net Total Return Index ayant enregistré un rendement de 24,50 %.
- » La stratégie alpha obligataire du Fonds a contribué à la performance. Les principaux facteurs ayant eu un impact positif sur la performance comprennent les points ci-dessous :
 - » L'exposition longue au crédit d'entreprise de qualité « investment grade » a contribué à la performance, car les écarts se sont resserrés.
 - » Les participations dans des titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux ont contribué à la performance, car les écarts se sont resserrés.
 - » L'exposition longue aux taux d'intérêt américains a nui à la performance, les taux d'intérêt ayant augmenté.
 - » Il n'y a eu aucun autre facteur négatif important.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 29 mars 2019)	25,28 %	15,03 %
Indice S&P 500 Index (net de la retenue à la source sur les dividendes)	24,50 %	14,83 %

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

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » L'exposition du Fonds aux produits dérivés sur indices boursiers liés à l'Indice S&P 500 Index a contribué à la performance absolue, l'Indice S&P 500 Net Total Return Index ayant enregistré un rendement de 24,50 %.
- » La stratégie alpha obligataire du Fonds a contribué à la performance. Les principaux facteurs ayant eu un impact positif sur la performance comprennent les points ci-dessous :
 - » L'exposition longue au crédit d'entreprise de qualité « investment grade » a contribué à la performance, car les écarts se sont resserrés.
 - » Les participations dans des titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux ont contribué à la performance, car les écarts se sont resserrés.
 - » L'exposition longue aux taux d'intérêt américains a nui à la performance, les taux d'intérêt ayant augmenté.
 - » L'exposition longue aux taux d'intérêt britanniques a nui à la performance, les taux d'intérêt ayant augmenté.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 14 mars 2018)	7,29 %	4,21 %
Institutions, distribution II (lancement le 28 août 2024)	—	(0,54 %)
Catégorie E, capitalisation (lancement le 16 décembre 2013)	6,36 %	3,98 %
Catégorie E, distribution II (lancement le 16 décembre 2013)	6,39 %	3,98 %
M Détail, distribution II (lancement le 28 août 2024)	—	(0,81 %)
75 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index / 25 % de l'Indice MSCI ACWI High Dividend Yield Index ³	2,78 %	3,68 % ²
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 16 décembre 2013)	6,77 %	3,53 %
Investisseurs en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 28 août 2024)	—	(0,40 %)
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 16 décembre 2013)	5,83 %	2,59 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution II (lancement le 16 décembre 2013)	5,83 %	2,59 %
Catégorie T en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 septembre 2014)	5,39 %	1,58 %
Catégorie T en EUR (couverte), distribution (lancement le 30 septembre 2014)	5,27 %	1,58 %
Catégorie Z en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 31 juillet 2024)	—	1,00 %
75 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index (couvert en EUR) / 25 % de l'Indice MSCI ACWI High Dividend Yield Index (couvert en EUR) ³	2,03 %	2,32 % ²
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 28 août 2024)	—	0,20 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 29 juillet 2022)	8,07 %	6,48 %
75 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index (couvert en GBP) / 25 % de l'Indice MSCI ACWI High Dividend Yield Index (couvert en GBP) ³	3,38 %	1,66 % ²
Catégories libellées en ILS		
Institutions en ILS (couverte), capitalisation (lancement le 28 août 2024)	—	(0,20 %)
75 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index (couvert en ILS) / 25 % de l'Indice MSCI ACWI High Dividend Yield Index (couvert en ILS) ³	—	(2,06 %)
Catégories libellées en SGD		
Institutions en SGD (couverte), capitalisation (lancement le 28 août 2024)	—	(0,40 %)
M Détail en SGD (couverte), distribution II (lancement le 28 août 2024)	—	(0,67 %)
75 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index (couvert en SGD) / 25 % de l'Indice MSCI ACWI High Dividend Yield Index (couvert en SGD) ³	—	(2,46 %)

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » L'exposition aux taux d'intérêt des liquidités aux États-Unis a contribué à la performance par l'intermédiaire du portage, car ces taux sont restés positifs au cours de la période.
- » L'exposition longue aux actions américaines a contribué à la performance, car celles-ci ont dégagé des rendements positifs au cours de la période.
- » L'exposition longue aux actions de la zone euro a contribué à la performance, car elles ont dégagé des rendements positifs au cours de la période.
- » L'exposition longue à la durée américaine a nui à la performance, les rendements américains ayant augmenté au cours de la période.
- » L'exposition longue au yen japonais (JPY) a nui à la performance, car il s'est déprécié par rapport au dollar américain (USD) au cours de la période.
- » L'exposition longue aux titres adossés à des créances hypothécaires émis par des organismes gouvernementaux (MBS) a nui à la performance, les rendements américains ayant augmenté au cours de la période.

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

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

³ La performance de l'indice de référence du Fonds Strategic Income Fund est mesurée comme suit : du lancement jusqu'au 26 juillet 2016 : 75 % de l'Indice Bloomberg Global Aggregate Index couvert en USD / 25 % de l'Indice MSCI All Country World Index ; du 27 juillet 2016 au 28 juillet 2022 : 75 % de l'Indice Bloomberg Global Aggregate Index couvert en USD / 25 % de l'Indice MSCI World Index ; à partir du 29 juillet 2022 : 75 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index / 25 % de l'Indice MSCI ACWI High Dividend Yield Index.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 31 janvier 1998)	2,87 %	4,36 %
Institutions, distribution (lancement le 25 avril 2000)	2,87 %	4,34 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 28 janvier 1999)	2,46 %	3,82 %
Investisseurs, distribution (lancement le 23 octobre 2000)	2,46 %	3,78 %
Administrations, capitalisation (lancement le 16 mai 2003)	2,35 %	2,96 %
Administrations, distribution (lancement le 21 juillet 2022)	2,40 %	1,59 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	1,91 %	2,69 %
Catégorie E, distribution (lancement le 10 octobre 2005)	1,94 %	2,61 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 15 octobre 2002)	2,66 %	3,57 %
H Institutions, distribution (lancement le 25 mai 2018)	2,69 %	1,29 %
Catégorie T, capitalisation (lancement le 16 octobre 2014)	1,66 %	0,42 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index	1,25 %	3,89 % ²
Catégories libellées en CAD		
Institutions en CAD (couverte), distribution (lancement le 2 mai 2013)	1,89 %	1,19 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en CAD)	0,19 %	1,15 %
Catégories libellées en CHF		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 24 juin 2011)	(1,61 %)	(0,15 %)
Investisseurs en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 24 juin 2011)	(1,89 %)	(0,50 %)
Catégorie E en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 19 septembre 2012)	(2,50 %)	(1,60 %)
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en CHF)	(3,18 %)	(0,31 %) ²
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 décembre 2003)	1,10 %	2,49 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 30 décembre 2005)	1,15 %	2,41 %
Investisseurs en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 décembre 2004)	0,69 %	2,01 %
Administrations en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 14 octobre 2009)	0,54 %	0,78 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	0,18 %	1,58 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution (lancement le 7 mars 2012)	0,25 %	(0,52 %)
Catégorie R en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 novembre 2012)	0,84 %	(0,32 %)
Catégorie T en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 septembre 2014)	(0,11 %)	(1,29 %)
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en EUR)	(0,52 %)	2,00 % ²
Catégories libellées en EUR (non couvertes)		
Institutions en EUR (non couverte), capitalisation (lancement le 13 juin 2002)	9,72 %	3,33 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (non couvert en EUR)	8,01 %	2,92 %
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 26 mars 2010)	2,40 %	1,90 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 30 décembre 2005)	2,50 %	3,28 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en GBP)	0,80 %	2,80 % ²
Catégories libellées en HKD		
M Détail en HKD (non couverte), distribution (lancement le 20 février 2013)	1,41 %	0,66 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (non couvert en HKD)	0,72 %	1,53 %
Catégories libellées en SGD		
Institutions en SGD (couverte), capitalisation (lancement le 11 janvier 2011)	0,86 %	1,81 %
Catégorie E en SGD (couverte), capitalisation (lancement le 15 février 2007)	(0,03 %)	2,05 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en SGD)	(0,75 %)	2,48 % ²

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » Les stratégies sur les taux d'intérêt européens mises en œuvre par le biais de swaps de taux d'intérêt ont contribué à la performance relative, les écarts sur swaps s'étant resserrés.
- » La surpondération des titres financiers senior de qualité « investment grade » a contribué à la performance relative, car les écarts se sont resserrés.
- » Le positionnement sur la courbe aux États-Unis, à savoir la sous-pondération de la partie à long terme de la courbe, a contribué à la performance relative, les rendements ayant augmenté.
- » L'exposition longue à la durée de certains pays d'Amérique latine, notamment le Brésil et le Mexique, a nui à la performance relative, les rendements ayant augmenté.
- » Le positionnement sur la courbe au Canada, notamment l'exposition longue à la partie à court terme au début de l'année, a nui à la performance relative, les taux ayant augmenté.
- » L'exposition longue à certaines devises d'Amérique latine, à savoir le réal brésilien et le peso mexicain, a nui à la performance relative, ces devises s'étant dépréciées par rapport au dollar américain.

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

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

Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 30 juin 2015)	(3,41 %)	1,86 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 30 juin 2015)	(4,45 %)	0,75 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 23 août 2022)	(3,59 %)	(2,55 %)
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 15 décembre 2021)	(2,10 %)	2,28 %
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index ³	5,38 %	2,12 % ²
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 juin 2015)	(4,86 %)	0,20 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 juin 2015)	(5,95 %)	(0,91 %)
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index (couvert en EUR) ³	3,74 %	0,43 %
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 23 septembre 2022)	(3,61 %)	(5,76 %)
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index (couvert en GBP) ³	5,19 %	4,61 %

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

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

³ La performance de l'indice de référence du Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund est mesurée comme suit : du lancement au 30 juin 2022 : Indice LIBOR USD à 3 mois ; à partir du 1^{er} juillet 2022 : Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » Le positionnement sur les taux d'intérêt mondiaux, notamment sur les taux britanniques, canadiens et hongrois, a nui à la performance en raison de plusieurs retournements brutaux.
- » Le positionnement sur les métaux industriels, notamment le minerai de fer, l'aluminium et le nickel, a nui à la performance en raison de plusieurs retournements brutaux.
- » Les positions longues sur le cacao et le café ont contribué à la performance, les prix ayant augmenté.
- » Les positions courtes sur le dollar taïwanais, le forint hongrois et le dollar canadien par rapport au dollar américain ont contribué à la performance, les cours ayant baissé.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en GBP		
Institutions, capitalisation (lancement le 28 septembre 2007)	2,01 %	4,18 %
Institutions, distribution (lancement le 8 juillet 2016)	2,01 %	0,93 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 2 septembre 2024)	—	0,32 %
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 20 novembre 2019)	2,47 %	(0,92 %)
Indice ICE BofA Merrill Lynch Sterling Non-Gilts Index	1,74 %	3,94 % ²

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

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

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » La surpondération et la sélection de titres dans le secteur des REIT et de l'immobilier ont contribué à la performance relative, car le secteur, ainsi que certains émetteurs européens surpondérés ont surperformé.
- » La sous-pondération du secteur lié aux gouvernements a contribué à la performance relative, les émetteurs supranationaux et garantis par des États souverains ayant sous-performé le marché sur la base du rendement excédentaire.
- » La surpondération et la sélection de titres dans le secteur des banques et du courtage ont contribué à la performance relative, car le secteur, ainsi que certains émetteurs américains et européens surpondérés ont surperformé.
- » Les stratégies Macro, notamment le positionnement sur les taux d'intérêt au sein de la duration au Royaume-Uni et aux États-Unis, ont nui à la performance relative.
- » La sous-pondération et la sélection de titres dans le secteur des assurances a nui à la performance relative, car le secteur, ainsi que certains émetteurs sous-pondérés ont surperformé.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

Catégories libellées en GBP	1 an	Lancement de la catégorie
Institutions, capitalisation (lancement le 30 juin 2005)	(2,79 %)	3,86 %
Institutions, distribution (lancement le 14 août 2008)	(2,85 %)	4,70 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch Sterling Non-Gilts 10+ Index ³	(3,23 %)	3,48 % ²

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

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

³ La performance de l'indice de référence du Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund est mesurée comme suit : du lancement jusqu'au 30 mars 2013 : Indice Markit iBoxx Sterling Non-Gilts 10+ Index ; à partir du 31 mars 2013 : Indice ICE BofA Merrill Lynch Sterling Non-Gilts 10+ Index.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » La sélection de titres dans le secteur des services aux collectivités a contribué à la performance relative, car certains émetteurs sous-pondérés ont sous-performé.
- » La surpondération et la sélection de titres dans le secteur des REIT et de l'immobilier ont contribué à la performance relative, car le secteur, ainsi que certains émetteurs européens surpondérés ont surperformé.
- » L'exposition tactique aux produits titrisés a contribué à la performance relative, car certains titres adossés à des créances hypothécaires émis par des organismes gouvernementaux ont surperformé.
- » Les stratégies Macro, notamment le positionnement sur les taux d'intérêt au sein de la duration britannique, ont nui à la performance relative.
- » L'absence d'exposition au secteur du tabac a nui à la performance relative, le secteur ayant surperformé.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 28 mai 1998)	8,12 %	5,70 %
Institutions, distribution (lancement le 23 janvier 2001)	8,03 %	6,02 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 18 mars 1999)	7,73 %	5,35 %
Investisseurs, distribution (lancement le 14 janvier 1999)	7,67 %	5,33 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	7,14 %	4,56 %
Catégorie E, distribution (lancement le 31 juillet 2006)	7,10 %	4,64 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 15 octobre 2002)	7,94 %	6,69 %
H Institutions, distribution (lancement le 14 février 2020)	7,98 %	3,05 %
M Détail, distribution (lancement le 11 janvier 2012)	7,03 %	4,44 %
Catégorie R, capitalisation (lancement le 30 novembre 2012)	7,84 %	4,59 %
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 29 juin 2016)	8,67 %	5,62 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index ³	8,20 %	5,92 % ²
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 10 avril 2003)	6,38 %	5,01 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 30 décembre 2005)	6,35 %	4,34 %
Investisseurs en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 12 février 2003)	5,99 %	4,92 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	5,42 %	3,36 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index (couvert en EUR) ³	6,43 %	5,66 % ²
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 30 septembre 2003)	7,83 %	5,69 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 22 juin 2016)	7,85 %	3,84 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index (couvert en GBP) ³	7,87 %	6,16 % ²

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

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

³ La performance de l'indice de référence du Fonds US High Yield Bond Fund est mesurée comme suit : du lancement jusqu'au 31 mars 2015 : Indice ICE BofA Merrill Lynch US High Yield BB-B Rated Constrained Index ; à partir du 1^{er} avril 2015 : Indice ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index.

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » La sélection de titres dans le secteur du papier et des emballages a contribué à la performance, car un émetteur sous-pondéré a sous-performé et certains émetteurs surpondérés ont surperformé.
- » La surpondération et la sélection de titres dans le secteur des transports ont contribué à la performance, car le secteur et certains émetteurs surpondérés ont surperformé le marché dans son ensemble au cours de la période.
- » La sélection de titres au sein du secteur des pipelines a contribué à la performance, car un émetteur surpondéré a surperformé.
- » La sélection de titres dans le secteur de la technologie a nui à la performance, car certains émetteurs surpondérés ont sous-performé tandis qu'un émetteur sous-pondéré a surperformé.
- » La sous-pondération du secteur des télécommunications filaires a nui à la performance, car le secteur a surperformé le marché dans son ensemble au cours du second semestre de l'année.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 15 septembre 2016)	3,14 %	2,06 %
Institutions, distribution (lancement le 15 septembre 2016)	3,15 %	2,06 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 7 novembre 2019)	2,23 %	(0,77 %)
Catégorie E, distribution (lancement le 8 mars 2019)	2,14 %	0,74 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 23 août 2022)	2,94 %	3,60 %
Indice Bloomberg U.S. Credit Index	2,03 %	1,94 % ²
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 15 septembre 2016)	1,33 %	(0,08 %)
Indice Bloomberg U.S. Credit Index (couvert en EUR)	0,23 %	(0,23 %)
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), distribution II (lancement le 15 septembre 2016)	2,78 %	0,95 %
Indice Bloomberg U.S. Credit Index (couvert en GBP)	1,56 %	0,84 %

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

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

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » La surpondération et la sélection de titres dans le secteur bancaire et du courtage ont contribué à la performance, car le secteur et certains émetteurs américains et européens surpondérés ont surperformé.
- » La surpondération et la sélection de titres dans le secteur des sociétés financières ont contribué à la performance, le secteur ayant bénéficié d'un contexte macroéconomique résilient, tandis qu'un marché d'instruments financiers sous-pondéré a sous-performé.
- » La sélection de titres dans le secteur de la dette extérieure des marchés émergents a contribué à la performance, car un émetteur privé surpondéré a surperformé et un émetteur souverain sous-pondéré a sous-performé.
- » Les stratégies Macro, notamment l'exposition tactique aux taux locaux des marchés émergents, ainsi que le positionnement sur les taux d'intérêt et la courbe au sein de la duration en GBP et en USD, ont nui à la performance.
- » La sous-pondération du secteur du tabac a nui à la performance, le secteur ayant surperformé dans un contexte de publication de résultats supérieurs aux prévisions par certains émetteurs.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024¹

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 30 juin 2014)	6,07 %	2,34 %
Institutions, distribution (lancement le 11 mai 2020)	6,03 %	2,93 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 30 juin 2014)	5,67 %	1,98 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 30 juin 2014)	5,61 %	1,94 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 12 décembre 2018)	5,90 %	2,57 %
Catégorie Z, distribution (lancement le 7 août 2014)	6,50 %	2,82 %
Indice FTSE 3-Month Treasury Bill Index	5,45 %	1,71 % ²
Catégories libellées en AUD		
Institutions en AUD (couverte), distribution (lancement le 30 août 2024)	—	1,66 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch 3-Month Treasury Bill Index (couvert en AUD)	—	1,47 %
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 29 janvier 2016)	4,37 %	0,80 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 8 juin 2016)	3,95 %	0,31 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch 3-Month Treasury Bill Index (couvert en EUR)	3,62 %	0,10 % ²
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 31 mai 2023)	5,92 %	5,95 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch 3-Month Treasury Bill Index (couvert en GBP)	5,07 %	5,09 %

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

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

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

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

Aperçu du Fonds

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

- » La surpondération de la durée américaine, en particulier la partie à un an de la courbe, a contribué à la performance relative, les taux d'intérêt ayant chuté.
- » Les positions détenues sur le segment du crédit d'entreprise de qualité « investment grade », en particulier dans le secteur de la finance, ont contribué à la performance relative, car les écarts se sont resserrés.
- » La surpondération des prêts garantis (CLO) a contribué à la performance relative, car les écarts se sont resserrés.
- » L'exposition longue à la durée du Royaume-Uni, en particulier à la partie à cinq ans de la courbe, a nui à la performance relative, les taux d'intérêt ayant augmenté.
- » Il n'y a pas eu d'autres facteurs négatifs importants au cours de la période.

Description des indices de référence

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

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

Description des indices de référence (suite)

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

Nom officiel des indices de référence	Description des indices
Indice ICE BofA 3-Month Treasury Bill Index (couvert en EUR)	L'Indice ICE BofA 3-Month Treasury Bill Index (couvert en EUR) se compose d'une émission unique achetée en début de mois et détenue pendant un mois entier. À la fin du mois, cette émission est vendue et réinvestie dans une émission nouvellement sélectionnée. L'émission sélectionnée lors du rééquilibrage à chaque fin de mois est le bon du Trésor en circulation dont l'échéance est la plus proche d'un délai de trois mois suivant la date de rééquilibrage, sans dépasser cette limite. Pour pouvoir être sélectionnée, une émission doit avoir été réglée au plus tard à la date de rééquilibrage de fin de mois. Bien que l'indice détienne souvent le bon du Trésor émis lors de la plus récente enchère de 3 mois, il est aussi possible de choisir un bon du Trésor de 6 mois plus ancien.
Indice ICE BofA BB-B European Currency High Yield Constrained Index	L'Indice ICE BofA BB-B European Currency High Yield Constrained Index est conçu pour suivre la performance de titres de créance d'entreprises de qualité inférieure à « investment grade » libellés en euro et en livre sterling émis publiquement sur les marchés des euro-obligations, et les marchés nationaux en livre sterling ou en euro. Pour pouvoir être incluses dans l'Indice, les obligations doivent avoir une notation inférieure à la qualité « investment grade » ; leur notation ne peut cependant pas être inférieure à B3 selon la moyenne des notations de Moody's, S&P et Fitch. L'exposition aux émetteurs individuels au sein de l'Indice est plafonnée à 3 %.
Indice ICE BofA BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index couvert en USD	L'Indice ICE BofA BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index couvert en USD reproduit la performance d'obligations de qualité inférieure à « investment grade » et émises par des sociétés domiciliées dans des pays développés dont la dette à long terme en devise étrangère est notée « investment grade » (selon la combinaison des notations de Moody's, S&P et Fitch). L'Indice inclut des obligations libellées en dollar américain, en dollar canadien, en livre sterling et en euro (ou dans une autre devise ayant précédé l'euro), mais exclut toutes les obligations libellées en plusieurs devises. La notation des obligations doit être inférieure à la qualité « investment grade », mais elle ne peut être inférieure à B3 selon la combinaison des notations de Moody's, S&P et Fitch. Les obligations admissibles sont pondérées par la capitalisation et la répartition totale vers un émetteur individuel (selon la définition des symboles Bloomberg) ne doit pas dépasser 2 %. Les émetteurs dépassant la limite sont réduits à 2 % et la valeur nominale de chacune de leurs obligations est ajustée au prorata. De même, dès lors que la valeur nominale des obligations de tous les autres émetteurs est inférieure au plafond de 2 %, elle est augmentée au prorata. Avant le 25 septembre 2009, les Indices ICE BofA Merrill Lynch Indices s'appelaient Indices Merrill Lynch Indices.
Indice ICE BofA Sterling Non-Gilts 10+ Index	L'Indice ICE BofA Sterling Non-Gilts 10+ Index est constitué d'obligations de qualité « investment grade » libellées en livre sterling, à l'exclusion des obligations libellées en livre sterling émises par le Gouvernement britannique. Toutes les obligations de l'indice doivent être notées « investment grade » par au moins une des grandes agences de notation. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
Indice ICE BofA Sterling Non-Gilts Index	L'Indice ICE BofA Sterling Non-Gilts Index reproduit la performance de la dette publique de qualité « investment grade » libellée en livre sterling des émetteurs privés, quasi-gouvernementaux et souverains non britanniques. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
Indice ICE BofA U.S. High Yield Constrained Index	L'Indice ICE BofA U.S. High Yield Constrained Index reproduit la performance de la dette d'entreprise libellée en dollar américain et ayant une note inférieure à « investment grade » émise de manière publique sur le marché local américain. Les titres éligibles doivent être assortis d'une notation inférieure à « investment grade » (sur la base de la moyenne de Moody's, S&P et Fitch) et être émis par un pays dont la notation de risque est « investment grade » (sur la base de la notation moyenne des emprunts souverains à long terme en devises étrangères de Moody's, S&P et Fitch).
Indice ICE BofA SARON Overnight Rate Index	L'Indice ICE BofA SARON Overnight Rate Index reproduit la performance d'un actif synthétique payant SARON à une échéance déterminée. L'indice repose sur l'achat supposé à la valeur nominale d'un instrument synthétique dont l'échéance correspond exactement à l'échéance fixée et dont le coupon est égal au taux de fixation du jour. Cette émission est supposée être vendue le jour ouvrable suivant (à un prix égal au taux de fixation du jour) et transformée en un nouvel instrument.
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index	L'Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index reproduit la performance d'un actif synthétique payant SOFR à une échéance déterminée. L'indice repose sur l'achat supposé à la valeur nominale d'un instrument synthétique dont l'échéance correspond exactement à l'échéance fixée et dont le coupon est égal au taux de fixation du jour. Cette émission est supposée être vendue le jour ouvrable suivant (à un prix égal au taux de fixation du jour) et transformée en un nouvel instrument.
Indice ICE BofA SONIA Overnight Rate Index	L'Indice ICE BofA SONIA Overnight Rate Index reproduit la performance d'un actif synthétique payant SONIA à une échéance déterminée. L'indice repose sur l'achat supposé à la valeur nominale d'un instrument synthétique dont l'échéance correspond exactement à l'échéance fixée et dont le coupon est égal au taux de fixation du jour. Cette émission est supposée être vendue le jour ouvrable suivant (à un prix égal au taux de fixation du jour) et transformée en un nouvel instrument.
Indice JPMorgan Asia Credit Index	L'Indice JPMorgan Asia Credit Index mesure la performance des marchés d'obligations libellées en dollar américain des marchés d'Asie hors Japon. L'indice fournit une référence pour les opportunités d'investissement dans les instruments à revenu fixe libellés en dollar américain émis par les émetteurs souverains, quasi-souverains et les entreprises de l'Asie hors Japon.
Indice JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Index Diversified (CEMBI)	L'Indice JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Index Diversified (CEMBI) est une version uniquement pondérée de l'Indice CEMBI Index. Il limite les pondérations des indices des pays présentant d'importantes obligations d'entreprises par la seule inclusion d'une partie déterminée des montants nominaux actuels des obligations en circulation éligibles de ces pays. L'Indice CEMBI Diversified Index affiche donc des pondérations bien réparties et plus équilibrées des pays qui y sont représentés. Les pays que couvre l'Indice CEMBI Diversified Index sont identiques à ceux couverts par l'Indice CEMBI Index. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
Indice JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (non couvert)	L'Indice JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (non couvert) reproduit la performance totale des instruments du marché monétaire libellés en devise locale de 22 pays émergents dont le commerce extérieur est supérieur ou égal à 10 milliards USD. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.

Description des Indices de référence (suite)

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

(Cette page est laissée vierge volontairement)

Bilan

(Montants en milliers)	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund		Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	
	Au	Au	Au	Au
	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif à court terme :				
Actif financier à la juste valeur par résultat :				
Valeurs mobilières	\$ 1 592 412	\$ 2 167 937	\$ 199 132	\$ 160 430
Fonds d'investissement	183 473	212 144	22 518	11 571
Contrats de mise en pension	0	3 856	0	252
Dépôts auprès d'établissements de crédit	0	0	0	0
Instruments financiers dérivés	5 624	22 105	556	1 399
Autres actifs financiers	0	0	0	0
Liquidités	38 744	1 043	2 133	432
Dépôts auprès de contreparties	19 112	29 911	1 925	1 742
Produits à recevoir	27 209	37 487	3 083	2 427
À recevoir sur investissements vendus	1 439	59 339	823	4 588
À recevoir sur investissements vendus TBA	0	0	0	0
À recevoir sur actions du Fonds vendues	1 424	505	769	851
À recevoir du Fonds affilié	0	0	0	0
À recevoir sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	7 902	31 996	1 150	422
Autres actifs	128	150	0	0
Total de l'actif à court terme	1 877 467	2 566 473	232 089	184 114
Passif à court terme :				
Passif financier à la juste valeur par résultat :				
Instruments financiers dérivés	(16 549)	(13 307)	(2 257)	(756)
Juste valeur des titres vendus à découvert	0	0	0	0
À payer sur investissements achetés	(801)	(60 920)	(928)	(4 588)
À payer sur investissements achetés TBA	0	0	0	0
À payer sur actions du Fonds rachetées	(2 452)	(1 920)	(185)	(173)
À payer au Fonds affilié	0	0	0	0
Frais de gestion à payer	(1 135)	(1 379)	(124)	(100)
À payer sur contrats de prise en pension	(18 793)	(12 951)	0	(505)
À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	0	0	0	0
Charges à payer	(37)	(94)	0	0
Découvert bancaire	0	0	0	0
Dividendes à payer	(102)	(141)	(2)	(1)
À payer sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	(3 905)	(37 183)	(74)	(783)
Dépôts des contreparties	0	(3 850)	0	0
Autres passifs	0	0	0	0
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(43 774)	(131 745)	(3 570)	(6 906)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	\$ 1 833 693	\$ 2 434 728	\$ 228 519	\$ 177 208

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

Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund		Fonds PIMCO Capital Securities Fund		Fonds PIMCO Climate Bond Fund		Fonds Commodity Real Return Fund	
Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
\$ 1 390 477	\$ 767 569	\$ 4 808 550	\$ 5 237 787	\$ 301 818	\$ 249 832	\$ 1 042 108	\$ 1 293 427
101 087	881	52	147	0	0	30	127
15 200	12 604	0	7 572	8 000	5 800	14 600	83 018
0	0	0	0	0	0	0	0
10 010	13 769	70 306	64 207	5 404	4 659	19 479	25 732
0	0	31 818	30 540	0	0	0	0
4 072	592	11 976	0	1 829	1 074	2 353	2 517
24 034	6 088	103 904	55 029	4 258	3 188	12 408	15 924
4 669	1 876	48 801	55 730	3 424	2 454	2 847	3 578
424	2 752	0	2 691	0	0	239 014	679
194 208	290 704	0	0	0	0	78 707	106 892
54 212	8 328	1 795	6 536	134	169	1 538	1 490
0	0	0	0	0	0	0	0
15 104	14 527	24 829	46 739	1 320	3 546	13 637	11 129
19	0	0	0	0	0	0	0
1 813 516	1 119 690	5 102 031	5 506 978	326 187	270 722	1 426 721	1 544 513
(22 975)	(16 776)	(61 971)	(62 651)	(4 995)	(4 527)	(11 708)	(40 086)
0	(2 036)	0	0	0	0	0	0
(2 289)	(2 585)	(18 735)	(540)	0	0	(109)	(40 534)
(392 609)	(408 618)	0	0	0	0	(163 352)	(190 314)
(616)	(212)	(4 645)	(5 504)	(102)	(72)	(1 712)	(3 763)
0	0	0	0	0	0	0	0
(1 538)	(800)	(4 171)	(4 248)	(135)	(128)	(632)	(768)
0	0	(204 756)	(232 205)	0	(803)	(462 510)	(396 058)
0	0	0	0	0	0	(25 016)	0
(6)	(45)	(202)	(206)	(1)	0	(6)	(7)
0	0	0	(609)	0	0	0	0
(253)	(6)	(1 061)	(1 070)	(371)	(276)	(6)	(93)
(12 575)	(11 712)	(28 728)	(32 876)	(1 750)	(2 060)	(14 858)	(5 728)
(642)	(6 784)	(24 728)	(29 183)	(620)	(540)	(7 778)	(8 260)
0	0	0	0	0	0	0	0
(433 503)	(449 574)	(348 997)	(369 092)	(7 974)	(8 406)	(687 687)	(685 611)
\$ 1 380 013	\$ 670 116	\$ 4 753 034	\$ 5 137 886	\$ 318 213	\$ 262 316	\$ 739 034	\$ 858 902

Bilan (suite)

(Montants en milliers)	Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund		Fonds Diversified Income Fund	
	Au	Au	Au	Au
	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif à court terme :				
Actif financier à la juste valeur par résultat :				
Valeurs mobilières	\$ 129 934	\$ 120 305	\$ 8 015 844	\$ 6 279 245
Fonds d'investissement	12 175	3 607	868 929	739 526
Contrats de mise en pension	0	737	968 508	1 221 471
Dépôts auprès d'établissements de crédit	0	0	0	0
Instruments financiers dérivés	1 796	1 941	106 737	157 414
Autres actifs financiers	0	0	1 301	1 248
Liquidités	1 127	196	67 598	0
Dépôts auprès de contreparties	2 802	1 630	214 761	211 549
Produits à recevoir	1 251	1 062	94 926	77 767
À recevoir sur investissements vendus	328	1	13 427	9 984
À recevoir sur investissements vendus TBA	21 597	39 677	1 112 626	1 262 381
À recevoir sur actions du Fonds vendues	116	66	51 400	11 388
À recevoir du Fonds affilié	0	0	0	0
À recevoir sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	1 024	1 083	124 601	46 900
Autres actifs	0	0	0	0
Total de l'actif à court terme	172 150	170 305	11 640 658	10 018 873
Passif à court terme :				
Passif financier à la juste valeur par résultat :				
Instruments financiers dérivés	(1 656)	(1 789)	(113 960)	(67 651)
Juste valeur des titres vendus à découvert	0	0	0	0
À payer sur investissements achetés	(2 022)	(3 608)	(309 214)	(86 708)
À payer sur investissements achetés TBA	(39 964)	(59 979)	(2 156 239)	(2 159 820)
À payer sur actions du Fonds rachetées	(9)	(6)	(51 245)	(11 377)
À payer au Fonds affilié	0	0	0	0
Frais de gestion à payer	(91)	(91)	(8 234)	(6 585)
À payer sur contrats de prise en pension	(1 160)	(2 942)	(64 310)	(49 676)
À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	0	0	0	0
Charges à payer	0	0	(1 210)	(155)
Découvert bancaire	0	0	0	(531)
Dividendes à payer	0	0	(5 463)	(3 455)
À payer sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	(1 780)	(793)	(136 213)	(123 820)
Dépôts des contreparties	0	(1 034)	(10 122)	(69 297)
Autres passifs	0	0	0	0
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(46 682)	(70 242)	(2 856 210)	(2 579 075)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	\$ 125 468	\$ 100 063	\$ 8 784 448	\$ 7 439 798

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

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

Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund		Fonds Diversified Income ESG Fund		Fonds Dynamic Bond Fund		Fonds Dynamic Multi-Asset Fund ⁽¹⁾	
Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
\$ 286 309	\$ 363 886	\$ 48 167	\$ 51 106	\$ 4 876 973	\$ 4 174 747	€ 0	€ 3 381 141
29 652	40 652	4 950	5 470	366 160	337 503	0	312 665
2 600	69 552	0	3 000	813 745	734 416	0	358 849
0	0	0	0	0	0	0	0
11 549	21 706	488	517	121 473	70 864	0	130 271
0	0	0	0	1 311	1 260	410	0
1 757	856	576	419	8 674	9 665	233	29 609
13 408	20 514	677	367	95 843	90 899	0	319 479
3 406	4 588	645	649	25 831	19 762	1 719	18 511
307	2 756	144	0	13 005	116	0	3 973
42 317	88 965	5 041	8 774	3 773 048	1 853 086	0	965 122
232	58	0	0	2 628	5 110	0	1 770
0	0	0	0	0	0	0	0
13 694	21 368	310	268	42 106	83 836	0	47 148
0	0	0	0	0	0	0	0
405 231	634 901	60 998	70 570	10 140 797	7 381 264	2 362	5 568 538
(4 585)	(5 107)	(888)	(402)	(86 318)	(112 104)	0	(53 086)
0	0	0	(970)	(78 560)	(82 577)	0	0
(1 860)	(32 509)	(184)	(161)	(90 576)	(162 221)	0	(36 114)
(79 878)	(143 391)	(9 616)	(11 118)	(6 139 097)	(3 458 082)	0	(2 003 102)
(94)	(345)	(189)	(189)	(1 399)	(1 357)	0	(7 846)
0	0	0	0	0	0	(2 362)	0
(277)	(330)	(31)	(34)	(2 853)	(2 660)	0	(3 382)
(528)	(529)	(144)	0	0	(1 354)	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
(2)	(1)	(3)	0	(20)	(681)	0	(27)
0	0	0	0	0	0	0	0
(53)	(1 027)	0	0	(85)	(1 043)	0	(65)
(21 379)	(35 680)	(365)	(133)	(57 023)	(33 384)	0	(141 264)
(50)	(3 143)	0	0	(14 941)	(80 228)	0	(61 607)
0	0	0	0	0	0	0	0
(108 706)	(222 062)	(11 420)	(13 007)	(6 470 872)	(3 935 691)	(2 362)	(2 306 493)
\$ 296 525	\$ 412 839	\$ 49 578	\$ 57 563	\$ 3 669 925	\$ 3 445 573	€ 0	€ 3 262 045

Bilan (suite)

(Montants en milliers)	Fonds Emerging Local Bond Fund		Fonds Emerging Local Bond ESG Fund	
	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Actif à court terme :				
Actif financier à la juste valeur par résultat :				
Valeurs mobilières	\$ 2 874 770	\$ 2 843 626	\$ 123 312	\$ 83 869
Fonds d'investissement	221 131	233 751	0	0
Contrats de mise en pension	0	0	3 400	15 600
Dépôts auprès d'établissements de crédit	0	48 155	0	134
Instruments financiers dérivés	189 468	135 418	6 466	1 505
Autres actifs financiers	0	0	0	0
Liquidités	33 106	16 830	1 941	961
Dépôts auprès de contreparties	87 505	68 149	3 135	1 388
Produits à recevoir	64 667	49 909	2 798	1 604
À recevoir sur investissements vendus	315 777	222 222	11 435	10 117
À recevoir sur investissements vendus TBA	0	0	0	344
À recevoir sur actions du Fonds vendues	869	1 423	0	0
À recevoir du Fonds affilié	0	0	0	0
À recevoir sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	88 780	70 465	2 856	1 372
Autres actifs	49	0	2	0
Total de l'actif à court terme	3 876 122	3 689 948	155 345	116 894
Passif à court terme :				
Passif financier à la juste valeur par résultat :				
Instruments financiers dérivés	(229 687)	(134 807)	(7 217)	(1 041)
Juste valeur des titres vendus à découvert	0	0	0	0
À payer sur investissements achetés	(448 708)	(296 249)	(13 854)	(10 705)
À payer sur investissements achetés TBA	0	0	0	(343)
À payer sur actions du Fonds rachetées	(275)	(610)	0	0
À payer au Fonds affilié	0	0	0	0
Frais de gestion à payer	(2 254)	(2 257)	(85)	(60)
À payer sur contrats de prise en pension	(275 244)	(281 349)	(14 463)	(722)
À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	0	0	0	0
Charges à payer	(39)	(835)	(6)	(22)
Découvert bancaire	0	0	0	0
Dividendes à payer	0	0	0	0
À payer sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	(65 705)	(61 675)	(2 106)	(1 523)
Dépôts des contreparties	(13 602)	(31 163)	(710)	(70)
Autres passifs	0	(62)	0	0
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(1 035 514)	(809 007)	(38 441)	(14 486)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	\$ 2 840 608	\$ 2 880 941	\$ 116 904	\$ 102 408

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

Fonds Emerging Markets Bond Fund		Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund		Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund		Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	
Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
\$ 4 483 391	\$ 3 933 972	\$ 2 895 537	\$ 2 833 260	\$ 141 646	\$ 148 275	\$ 305 519	\$ 264 943
58 227	192 346	0	0	9 661	6 863	15 558	836
0	2 599	93 431	13 694	0	993	0	6 274
0	60 900	0	45 181	0	2 753	0	5 043
60 314	71 306	37 247	55 089	1 055	2 340	30 520	30 376
0	0	263	252	0	0	0	0
0	11 960	11 367	7 900	1 161	805	3 075	2 267
63 750	32 680	66 872	23 558	3 565	1 732	15 612	13 141
77 260	65 470	53 156	46 301	2 060	2 052	5 163	3 143
75 544	3 198	15	12 207	245	259	200	20 374
56 074	162 903	0	128 924	2 343	5 331	0	22 390
3 950	32 733	352	7 335	0	6	20	357
0	0	0	0	0	0	0	0
23 921	19 143	16 062	11 359	1 254	707	15 617	6 457
0	0	0	14	0	0	0	0
4 902 431	4 589 210	3 174 302	3 185 074	162 990	172 116	391 284	375 601
(75 091)	(43 533)	(70 416)	(30 895)	(3 478)	(1 329)	(27 440)	(29 047)
0	0	0	0	0	0	0	0
(55 201)	(16 221)	(39 641)	(6 098)	(1 365)	(1 746)	(2 510)	(21 839)
(112 614)	(217 275)	0	(128 520)	(5 720)	(8 675)	0	(22 311)
(6 225)	(1 778)	(346)	(2 002)	0	(80)	(46)	(24)
0	0	0	0	0	0	0	0
(3 321)	(2 776)	(1 926)	(2 046)	(138)	(159)	(135)	(99)
(431 761)	(402 727)	(357 296)	(214 833)	(5 226)	(166)	(13 082)	(5 271)
0	0	(10 094)	(56 665)	0	0	0	0
(20)	(83)	(2)	(53)	0	(3)	0	(2)
(7 981)	0	0	0	0	0	0	0
(700)	(317)	(610)	(2 039)	0	0	(2)	(1)
(15 594)	(33 004)	(12 860)	(19 603)	(1 042)	(974)	(18 901)	(13 257)
(14 340)	(25 211)	(4 976)	(28 399)	0	(1 271)	(1 970)	(960)
0	0	0	0	0	0	0	0
(722 848)	(742 925)	(498 167)	(491 153)	(16 969)	(14 403)	(64 086)	(92 811)
\$ 4 179 583	\$ 3 846 285	\$ 2 676 135	\$ 2 693 921	\$ 146 021	\$ 157 713	\$ 327 198	\$ 282 790

Bilan (suite)

(Montants en milliers)	Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund		Fonds PIMCO ESG Income Fund	
	Au	Au	Au	Au
	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif à court terme :				
Actif financier à la juste valeur par résultat :				
Valeurs mobilières	\$ 12 360	\$ 17 763	\$ 346 202	\$ 274 526
Fonds d'investissement	1 319	1 837	0	0
Contrats de mise en pension	0	158	0	8 200
Dépôts auprès d'établissements de crédit	0	363	0	0
Instruments financiers dérivés	1 005	1 223	3 537	7 131
Autres actifs financiers	0	0	0	0
Liquidités	215	153	3 697	1 059
Dépôts auprès de contreparties	329	305	10 202	2 915
Produits à recevoir	163	112	3 148	1 980
À recevoir sur investissements vendus	2 148	233	3	20
À recevoir sur investissements vendus TBA	0	976	5 028	28 121
À recevoir sur actions du Fonds vendues	0	7	68	459
À recevoir du Fonds affilié	0	0	0	0
À recevoir sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	291	233	4 798	5 731
Autres actifs	0	0	0	0
Total de l'actif à court terme	17 830	23 363	376 683	330 142
Passif à court terme :				
Passif financier à la juste valeur par résultat :				
Instruments financiers dérivés	(1 048)	(803)	(9 897)	(5 389)
Juste valeur des titres vendus à découvert	0	0	(425)	(443)
À payer sur investissements achetés	(711)	(1 028)	(134)	(138)
À payer sur investissements achetés TBA	0	(970)	(8 429)	(45 457)
À payer sur actions du Fonds rachetées	0	(1)	(68)	(52)
À payer au Fonds affilié	0	0	0	0
Frais de gestion à payer	(21)	(24)	(187)	(146)
À payer sur contrats de prise en pension	0	0	(1 318)	0
À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	0	0	0	0
Charges à payer	0	0	(2)	(2)
Découvert bancaire	0	0	0	0
Dividendes à payer	0	0	(8)	(1)
À payer sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	(390)	(320)	(4 372)	(2 491)
Dépôts des contreparties	0	(271)	0	(4 815)
Autres passifs	0	0	0	0
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(2 170)	(3 417)	(24 840)	(58 934)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	\$ 15 660	\$ 19 946	\$ 351 843	\$ 271 208

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

Fonds Euro Bond Fund		Fonds Euro Credit Fund		Fonds Euro Income Bond Fund		Fonds Euro Long Average Duration Fund	
Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
€ 1 711 038	€ 1 546 595	€ 554 343	€ 536 515	€ 2 130 919	€ 1 698 144	€ 1 589 074	€ 890 605
148 602	164 208	0	9 501	163 510	135 514	0	38 073
0	97 581	0	14 437	158 800	137 975	0	52 334
0	0	0	0	0	0	0	0
13 147	52 302	2 419	5 984	72 900	45 840	7 423	18 572
1 147	1 032	0	0	0	0	0	0
8 514	3 541	3 118	3 470	25 400	17 714	3 092	1 236
40 309	37 643	10 898	8 072	63 293	49 751	19 287	20 472
16 086	10 531	6 051	6 584	12 497	10 060	22 371	12 456
485	200	39	0	1 071	228	363	554
257 707	319 172	64 963	46 380	818 020	615 833	227 239	91 778
764	1 039	87	721	6 391	5 934	35	3 473
0	0	0	0	0	0	0	0
17 632	12 883	11 809	10 537	21 954	33 918	14 066	4 174
0	0	0	0	0	0	0	0
2 215 431	2 246 727	653 727	642 201	3 474 755	2 750 911	1 882 950	1 133 727
(27 726)	(32 678)	(5 141)	(5 319)	(42 497)	(23 982)	(15 335)	(8 349)
0	0	0	0	(591)	0	0	0
0	0	(2 490)	0	(27 318)	(190)	(3 000)	(3 877)
(502 009)	(488 304)	(130 924)	(79 001)	(1 659 159)	(1 248 173)	(371 942)	(159 831)
(523)	(1 343)	(159)	(443)	(1 296)	(1 212)	(13)	(70)
0	0	0	0	0	0	0	0
(742)	(702)	(213)	(228)	(1 515)	(1 266)	(474)	(324)
(618)	(1 041)	0	(8 176)	(6 037)	(4 268)	(298 700)	(10 485)
0	0	0	0	0	0	0	0
(7)	(6)	0	0	(28)	(21)	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
(7 158)	(34 354)	(8 287)	(10 718)	(59 174)	(56 332)	(4 342)	(23 159)
(1 094)	(16 586)	0	(1 130)	(271)	(28 240)	(251)	(3 663)
0	0	0	0	0	0	0	0
(539 877)	(575 014)	(147 214)	(105 015)	(1 797 886)	(1 363 684)	(694 057)	(209 758)
€ 1 675 554	€ 1 671 713	€ 506 513	€ 537 186	€ 1 676 869	€ 1 387 227	€ 1 188 893	€ 923 969

Bilan (suite)

(Montants en milliers)	Fonds Euro Short-Term Fund		Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	
	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Actif à court terme :				
Actif financier à la juste valeur par résultat :				
Valeurs mobilières	€ 256 728	€ 174 163	€ 326 600	€ 306 174
Fonds d'investissement	0	0	22 472	18 291
Contrats de mise en pension	24 500	12 400	25 900	30 300
Dépôts auprès d'établissements de crédit	0	0	0	0
Instruments financiers dérivés	298	208	1 124	4 615
Autres actifs financiers	0	0	97	87
Liquidités	1 433	448	2 953	2 070
Dépôts auprès de contreparties	920	1 628	4 330	9 203
Produits à recevoir	1 454	1 173	4 813	4 039
À recevoir sur investissements vendus	0	1 971	0	1
À recevoir sur investissements vendus TBA	0	0	0	0
À recevoir sur actions du Fonds vendues	1 974	2 058	812	981
À recevoir du Fonds affilié	0	0	0	0
À recevoir sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	370	702	3 080	2 730
Autres actifs	0	0	0	0
Total de l'actif à court terme	287 677	194 751	392 181	378 491
Passif à court terme :				
Passif financier à la juste valeur par résultat :				
Instruments financiers dérivés	(622)	(1 031)	(1 782)	(924)
Juste valeur des titres vendus à découvert	0	0	0	0
À payer sur investissements achetés	(20 703)	0	(1 858)	(1 470)
À payer sur investissements achetés TBA	0	0	0	0
À payer sur actions du Fonds rachetées	(338)	(143)	(111)	(158)
À payer au Fonds affilié	0	0	0	0
Frais de gestion à payer	(120)	(63)	(108)	(99)
À payer sur contrats de prise en pension	0	0	(2 004)	(1 858)
À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	0	0	0	0
Charges à payer	(1)	0	0	0
Découvert bancaire	0	0	0	0
Dividendes à payer	0	0	0	0
À payer sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	0	0	(2 793)	(5 955)
Dépôts des contreparties	0	0	0	(260)
Autres passifs	0	0	0	0
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(21 784)	(1 237)	(8 656)	(10 724)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	€ 265 893	€ 193 514	€ 383 525	€ 367 767

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

Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund				Fonds Global Advantage Fund				Fonds Global Bond Fund				Fonds Global Bond ESG Fund			
Au		Au		Au		Au		Au		Au		Au			
31 décembre 2024		31 décembre 2023		31 décembre 2024		31 décembre 2023		31 décembre 2024		31 décembre 2023		31 décembre 2024		31 décembre 2023	
€	944 601	€	131 960	\$	510 334	\$	558 117	\$	18 041 641	\$	14 935 427	\$	4 674 438	\$	3 995 935
	92 956		7 680		6 608		18 210		1 149 826		1 311 189		0		0
	22 100		1 000		0		534		0		371 917		8 600		165 958
	0		0		0		0		0		0		0		0
	6 730		2 387		12 635		29 981		437 815		701 868		113 512		194 051
	85		76		38		36		150		144		0		0
	4 215		383		3 265		3 823		40 077		51 511		12 766		13 203
	17 102		1 906		12 929		15 196		472 108		497 830		106 870		110 870
	6 879		955		4 516		3 128		131 718		59 192		38 895		18 670
	693		698		42 888		8 712		1 543 263		277 948		377 431		26 215
	131 412		16 715		247 388		271 238		12 851 722		6 650 551		2 438 068		1 499 812
	5 552		635		16		1		30 033		24 912		3 550		4 091
	1 438		0		0		0		0		0		0		0
	8 279		2 956		7 198		18 679		401 302		406 567		56 823		102 970
	0		0		0		0		0		0		0		0
	1 242 043		167 351		847 815		927 655		35 099 655		25 289 056		7 830 953		6 131 775
	(9 248)		(5 140)		(15 136)		(22 347)		(394 927)		(696 202)		(152 786)		(119 746)
	0		0		(36 634)		(42 127)		(3 956 448)		(930 028)		(817 849)		(277 758)
	(155)		0		(41 709)		(8 490)		(1 460 565)		(346 698)		(347 807)		(116 439)
	(268 644)		(30 198)		(322 991)		(391 325)		(12 663 777)		(9 559 374)		(2 219 013)		(1 839 724)
	(39)		(68)		(18)		(49)		(3 731)		(57 022)		(10 738)		(4 171)
	0		0		0		0		0		0		0		0
	(257)		(45)		(248)		(256)		(7 610)		(6 410)		(1 662)		(1 426)
	0		0		(827)		0		(346 905)		(617)		(192 888)		0
	0		0		(18 771)		0		0		0		(60 348)		0
	0		0		(13)		(21)		(170)		(173)		(9)		(7)
	0		0		0		0		0		0		0		0
	0		0		0		0		(1 922)		(642)		(2 825)		(485)
	(7 840)		(663)		(5 647)		(20 035)		(299 611)		(451 767)		(41 917)		(131 420)
	(765)		(627)		(1 484)		(10 715)		(160 052)		(162 861)		(18 638)		(79 419)
	0		0		0		0		0		0		0		0
	(286 948)		(36 741)		(443 478)		(495 365)		(19 295 718)		(12 211 794)		(3 866 480)		(2 570 595)
€	955 095	€	130 610	\$	404 337	\$	432 290	\$	15 803 937	\$	13 077 262	\$	3 964 473	\$	3 561 180

Bilan (suite)

(Montants en milliers)	Fonds Global Bond Ex-US Fund		Fonds Global High Yield Bond Fund	
	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Actif à court terme :				
Actif financier à la juste valeur par résultat :				
Valeurs mobilières	\$ 1 090 606	\$ 962 784	\$ 2 668 395	\$ 2 862 891
Fonds d'investissement	94 828	10 172	184 364	76 320
Contrats de mise en pension	0	1 005	0	0
Dépôts auprès d'établissements de crédit	0	0	0	0
Instruments financiers dérivés	37 069	48 425	15 408	17 367
Autres actifs financiers	175	168	612	588
Liquidités	7 337	8 288	6 423	1 951
Dépôts auprès de contreparties	30 225	41 103	26 864	34 091
Produits à recevoir	7 917	4 201	42 726	41 913
À recevoir sur investissements vendus	77 037	16 167	13 842	2 737
À recevoir sur investissements vendus TBA	568 894	509 310	0	0
À recevoir sur actions du Fonds vendues	3 139	3 753	4 923	7 590
À recevoir du Fonds affilié	0	0	0	0
À recevoir sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	30 023	32 367	7 032	11 285
Autres actifs	0	0	171	95
Total de l'actif à court terme	1 947 250	1 637 743	2 970 760	3 056 828
Passif à court terme :				
Passif financier à la juste valeur par résultat :				
Instruments financiers dérivés	(21 721)	(48 860)	(28 274)	(7 830)
Juste valeur des titres vendus à découvert	(174 563)	(97 971)	0	0
À payer sur investissements achetés	(78 634)	(15 657)	(31 889)	(17 070)
À payer sur investissements achetés TBA	(533 167)	(627 293)	0	0
À payer sur actions du Fonds rachetées	(798)	(1 908)	(7 675)	(3 108)
À payer au Fonds affilié	0	0	0	0
Frais de gestion à payer	(433)	(370)	(1 820)	(1 825)
À payer sur contrats de prise en pension	(1 025)	0	(21 082)	(20 553)
À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	0	0	0	0
Charges à payer	(6)	(6)	(57)	(23)
Découvert bancaire	0	0	0	0
Dividendes à payer	0	0	(4 840)	(3 511)
À payer sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	(25 048)	(42 188)	(5 763)	(9 588)
Dépôts des contreparties	(15 569)	(3 364)	(541)	(13 070)
Autres passifs	0	0	0	0
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(850 964)	(837 617)	(101 941)	(76 578)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	\$ 1 096 286	\$ 800 126	\$ 2 868 819	\$ 2 980 250

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

(2) Le Fonds Global High Yield Bond ESG Fund a été lancé le 17 juin 2024.

Fonds Global High Yield Bond ESG Fund ⁽²⁾		Fonds Global Investment Grade Credit Fund		Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund		Fonds Global Low Duration Real Return Fund	
Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	
\$ 9 056	\$ 8 654 323	\$ 10 088 679	\$ 2 121 224	\$ 2 410 642	\$ 1 835 105	\$ 1 923 658	
0	765 605	1 045 218	33 012	0	16 937	506	
0	0	177 113	0	1 300	0	2 889	
0	0	0	0	0	0	0	
52	115 755	179 275	25 772	34 989	27 442	28 421	
0	2 750	2 640	0	0	0	0	
1 111	12 193	18 362	6 688	1 598	8 706	4 962	
123	218 388	189 977	51 362	25 954	25 661	24 578	
153	96 033	100 050	25 982	24 605	6 103	4 830	
0	4 901	213	26	1 105	391	1 088	
0	1 767 584	1 178 395	0	251 937	190 773	160 441	
0	7 479	21 980	2 384	4 337	8 796	777	
0	0	0	0	0	0	0	
99	103 048	68 902	14 184	24 763	7 365	21 747	
0	0	0	0	0	0	0	
10 594	11 748 059	13 070 804	2 280 634	2 781 230	2 127 280	2 173 897	
(24)	(147 614)	(120 283)	(41 664)	(22 233)	(30 985)	(39 941)	
0	0	0	0	0	0	0	
(37)	(21 186)	(192)	(1 622)	0	(217)	(2 856)	
0	(2 829 399)	(2 021 670)	(20 365)	(394 267)	(317 594)	(287 563)	
0	(18 198)	(8 457)	(696)	(3 826)	(249)	(778)	
0	0	0	0	0	0	0	
(5)	(4 962)	(5 770)	(983)	(948)	(568)	(606)	
0	(4 566)	(7 828)	(9 225)	(108 032)	(548 515)	(618 014)	
0	0	0	(72 023)	(36 861)	0	(24 686)	
0	(254)	(262)	(256)	(188)	(1)	(1)	
0	0	0	0	0	0	0	
0	(10 741)	(7 188)	(1 387)	(2 767)	(276)	(527)	
(72)	(74 258)	(85 679)	(15 477)	(10 054)	(8 695)	(9 704)	
0	(17 931)	(99 753)	(1 319)	(31 847)	(3 276)	(12 169)	
0	0	0	0	0	0	0	
(138)	(3 129 109)	(2 357 082)	(165 017)	(611 023)	(910 376)	(996 845)	
\$ 10 456	\$ 8 618 950	\$ 10 713 722	\$ 2 115 617	\$ 2 170 207	\$ 1 216 904	\$ 1 177 052	

Bilan (suite)

(Montants en milliers)

	Fonds Global Real Return Fund		Fonds Income Fund	
	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Actif à court terme :				
Actif financier à la juste valeur par résultat :				
Valeurs mobilières	\$ 3 368 570	\$ 3 700 069	\$ 127 144 187	\$ 96 933 164
Fonds d'investissement	23 521	23 397	2 813 433	1 805 212
Contrats de mise en pension	0	2 878	1 454 616	274 468
Dépôts auprès d'établissements de crédit	0	0	0	0
Instruments financiers dérivés	56 496	53 168	5 931 629	4 452 969
Autres actifs financiers	0	0	17 358	16 665
Liquidités	9 390	9 826	117 086	65 968
Dépôts auprès de contreparties	38 788	53 688	2 960 408	1 594 328
Produits à recevoir	10 835	10 809	784 376	463 626
À recevoir sur investissements vendus	661 913	437 235	194 174	26 720
À recevoir sur investissements vendus TBA	459 204	319 813	54 438 831	24 623 052
À recevoir sur actions du Fonds vendues	1 645	921	187 117	217 821
À recevoir du Fonds affilié	0	0	0	0
À recevoir sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	10 486	30 224	1 837 129	1 889 968
Autres actifs	0	0	0	92
Total de l'actif à court terme	4 640 848	4 642 028	197 880 344	132 364 053
Passif à court terme :				
Passif financier à la juste valeur par résultat :				
Instruments financiers dérivés	(52 046)	(76 489)	(3 672 159)	(3 184 989)
Juste valeur des titres vendus à découvert	0	0	(586 515)	(937 631)
À payer sur investissements achetés	(395)	(5 696)	(511 718)	(228 964)
À payer sur investissements achetés TBA	(728 210)	(576 267)	(99 046 759)	(53 120 749)
À payer sur actions du Fonds rachetées	(3 148)	(6 207)	(69 296)	(91 455)
À payer au Fonds affilié	0	0	0	0
Frais de gestion à payer	(1 091)	(1 299)	(70 705)	(55 002)
À payer sur contrats de prise en pension	(1 703 656)	(1 556 968)	(50 595)	(495)
À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	(37 412)	0	0	0
Charges à payer	(25)	(36)	(6 299)	(4 542)
Découvert bancaire	0	0	0	0
Dividendes à payer	(233)	(1 105)	(10 392)	(3 824)
À payer sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	(10 912)	(16 758)	(4 372 397)	(2 987 747)
Dépôts des contreparties	(13 573)	(20 110)	(196 649)	(1 205 538)
Autres passifs	0	0	0	0
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(2 550 701)	(2 260 935)	(108 593 484)	(61 820 936)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	\$ 2 090 147	\$ 2 381 093	\$ 89 286 860	\$ 70 543 117

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

Fonds Income Fund II		Fonds Inflation Multi-Asset Fund		Fonds Low Average Duration Fund		Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	
Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
\$ 346 880	\$ 135 898	\$ 245 168	\$ 289 304	\$ 841 885	\$ 1 099 774	\$ 1 100 117	\$ 1 024 085
57	123	15 756	28 256	67 358	82 593	52 751	16 247
0	0	0	364	5 400	100 744	0	678
0	0	0	0	0	0	0	0
3 324	857	7 786	9 713	5 793	3 586	14 365	8 563
31	30	0	0	0	0	0	0
986	2 627	6 696	1 667	2 154	2 008	1 726	892
7 814	1 493	5 843	6 470	10 149	9 047	22 989	11 190
2 615	900	485	462	4 898	7 935	11 603	10 372
64	5	1 315	1 236	91 701	257 005	0	0
64 689	18 950	54 749	67 319	224 409	239 895	106 138	102 013
1 339	14 089	170	59	152	647	1 513	834
0	0	0	0	0	0	0	0
3 852	1 853	2 699	7 218	4 900	8 585	6 351	3 456
0	0	0	0	0	0	0	0
431 651	176 825	340 667	412 068	1 258 799	1 811 819	1 317 553	1 178 330
(7 453)	(360)	(5 958)	(14 826)	(3 792)	(7 795)	(15 853)	(5 543)
(564)	(582)	0	0	(48 230)	(50 185)	0	0
(166)	(823)	(1 248)	(80)	(2 071)	(41 000)	(1 870)	0
(139 607)	(43 381)	(105 767)	(117 222)	(328 585)	(323 595)	(183 837)	(174 185)
(2 902)	(741)	(180)	(988)	(800)	(627)	(601)	(1 818)
0	0	0	0	0	0	0	0
(347)	(123)	(171)	(267)	(291)	(380)	(449)	(417)
(3 080)	0	(9 147)	(15 063)	(190 921)	(525 595)	(18 793)	(6 973)
0	(3 572)	(34 095)	(1 229)	0	(44 279)	0	(4 817)
0	0	(2)	(3)	(3)	(187)	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
(351)	0	0	0	(59)	(16)	(6)	(44)
(2 818)	(1 793)	(4 446)	(4 899)	(4 674)	(4 015)	(8 622)	(4 533)
(700)	(290)	(752)	(4 243)	(2 990)	(4 300)	(2 556)	(7 157)
0	0	0	0	0	0	0	0
(157 988)	(51 665)	(161 766)	(158 820)	(582 416)	(1 001 974)	(232 587)	(205 487)
\$ 273 663	\$ 125 160	\$ 178 901	\$ 253 248	\$ 676 383	\$ 809 845	\$ 1 084 966	\$ 972 843

Bilan (suite)

(Montants en milliers)	Fonds Low Duration Income Fund		Fonds Low Duration Opportunities Fund	
	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Actif à court terme :				
Actif financier à la juste valeur par résultat :				
Valeurs mobilières	\$ 4 283 507	\$ 2 691 853	\$ 1 198 397	\$ 1 046 382
Fonds d'investissement	293 517	199 001	84 184	70 798
Contrats de mise en pension	51 766	345 484	137 100	2 805
Dépôts auprès d'établissements de crédit	0	0	0	0
Instruments financiers dérivés	129 368	77 338	32 957	21 493
Autres actifs financiers	237	228	987	948
Liquidités	8 991	7 667	6 532	3 584
Dépôts auprès de contreparties	77 986	47 017	28 173	27 622
Produits à recevoir	22 955	11 731	5 709	5 531
À recevoir sur investissements vendus	1 589	426	2 739	22
À recevoir sur investissements vendus TBA	1 665 887	988 905	671 237	494 771
À recevoir sur actions du Fonds vendues	14 358	14 906	51	28
À recevoir du Fonds affilié	0	0	0	0
À recevoir sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	30 684	31 081	15 021	32 067
Autres actifs	0	0	0	0
Total de l'actif à court terme	6 580 845	4 415 637	2 183 087	1 706 051
Passif à court terme :				
Passif financier à la juste valeur par résultat :				
Instruments financiers dérivés	(83 158)	(48 681)	(18 062)	(33 847)
Juste valeur des titres vendus à découvert	(38 024)	(5 624)	(36 516)	(41 577)
À payer sur investissements achetés	(2 897)	(99 442)	(68 889)	(9)
À payer sur investissements achetés TBA	(3 438 246)	(2 128 585)	(1 176 821)	(796 267)
À payer sur actions du Fonds rachetées	(1 110)	(2 117)	0	(185)
À payer au Fonds affilié	0	0	0	0
Frais de gestion à payer	(1 641)	(976)	(342)	(311)
À payer sur contrats de prise en pension	0	0	0	(15 085)
À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	0	0	0	0
Charges à payer	(31)	(24)	(1)	(166)
Découvert bancaire	0	0	0	0
Dividendes à payer	(483)	(600)	(7 288)	(313)
À payer sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	(85 487)	(54 022)	(28 035)	(15 582)
Dépôts des contreparties	(4 522)	(45 261)	(3 198)	(15 085)
Autres passifs	0	0	0	0
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(3 655 599)	(2 385 332)	(1 339 152)	(918 427)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	\$ 2 925 246	\$ 2 030 305	\$ 843 935	\$ 787 624

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

Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund		Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund		Fonds Mortgage Opportunities Fund		Fonds StocksPLUS™ Fund	
Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
\$ 6 746	\$ 5 199	\$ 144 584	\$ 88 045	\$ 3 173 027	\$ 1 902 209	\$ 4 234 647	\$ 1 318 561
0	0	15 373	9 668	4	4	436 651	179 118
0	0	0	631	5 600	68 968	453 100	544 588
0	0	0	0	0	0	0	0
106	27	315	264	30 998	16 817	59 377	25 961
0	0	0	0	0	0	0	0
91	163	641	98	4 940	300	5 275	4 397
115	69	3 830	970	26 193	13 878	241 740	57 022
47	37	209	36	9 307	5 108	30 394	6 425
0	0	29	351	136	0	645	61 217
886	466	0	0	2 236 019	2 175 726	474 055	162 621
0	0	1 044	36	468	866	10 945	2 442
0	0	0	0	0	0	0	0
22	61	0	0	3 224	12 095	93 222	10 848
0	0	0	0	0	0	0	0
8 013	6 022	166 025	100 099	5 489 916	4 195 971	6 040 051	2 373 200
(55)	(57)	(2 163)	(296)	(30 223)	(13 734)	(102 218)	(17 262)
0	(100)	0	0	(299 909)	(432 300)	(147 276)	0
(523)	0	(6 429)	(963)	(13 422)	(39 100)	(291 502)	(52 179)
(1 859)	(624)	0	0	(3 295 542)	(2 702 052)	(394 403)	(243 902)
0	0	(199)	(119)	(3 404)	(669)	(17 233)	(2 282)
0	0	0	0	0	0	0	0
(2)	(2)	(163)	(90)	(1 115)	(585)	(2 755)	(1 153)
0	0	0	0	(40 673)	(55 855)	0	0
(102)	0	0	0	0	(823)	0	0
0	0	0	0	(9)	(8)	(50)	(13)
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	(100)	(48)	0	0
(35)	(18)	0	0	(7 436)	(5 796)	(34 621)	(31 885)
0	0	0	(138)	(6 767)	(19 745)	(27 638)	(61 536)
0	0	0	0	0	0	0	0
(2 576)	(801)	(8 954)	(1 606)	(3 698 600)	(3 270 715)	(1 017 696)	(410 212)
\$ 5 437	\$ 5 221	\$ 157 071	\$ 98 493	\$ 1 791 316	\$ 925 256	\$ 5 022 355	\$ 1 962 988

Bilan (suite)

(Montants en milliers)	Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund		Fonds Strategic Income Fund	
	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Actif à court terme :				
Actif financier à la juste valeur par résultat :				
Valeurs mobilières	\$ 8 137	\$ 9 254	\$ 3 148 257	\$ 654 672
Fonds d'investissement	981	1 042	4 484	179
Contrats de mise en pension	2 400	1 095	0	605
Dépôts auprès d'établissements de crédit	0	0	0	0
Instruments financiers dérivés	187	295	70 009	38 858
Autres actifs financiers	0	0	75	72
Liquidités	137	22	9 034	2 419
Dépôts auprès de contreparties	457	389	55 490	8 906
Produits à recevoir	45	23	13 956	3 085
À recevoir sur investissements vendus	6	433	1 166	65
À recevoir sur investissements vendus TBA	3 391	3 816	645 171	154 850
À recevoir sur actions du Fonds vendues	0	0	2 083	315
À recevoir du Fonds affilié	0	0	2 445	0
À recevoir sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	501	559	22 683	17 307
Autres actifs	0	0	0	0
Total de l'actif à court terme	16 242	16 928	3 974 853	881 333
Passif à court terme :				
Passif financier à la juste valeur par résultat :				
Instruments financiers dérivés	(169)	(323)	(76 081)	(33 040)
Juste valeur des titres vendus à découvert	(675)	0	(8 253)	(13 890)
À payer sur investissements achetés	(217)	0	(9 228)	(8)
À payer sur investissements achetés TBA	(4 604)	(4 496)	(1 241 787)	(319 259)
À payer sur actions du Fonds rachetées	0	0	(6 895)	(579)
À payer au Fonds affilié	0	0	0	0
Frais de gestion à payer	(6)	(7)	(2 397)	(501)
À payer sur contrats de prise en pension	0	0	(137 048)	(33 125)
À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	0	0	(134 166)	(1 037)
Charges à payer	0	0	(27)	(131)
Découvert bancaire	0	0	0	0
Dividendes à payer	0	0	(16)	0
À payer sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	(453)	(637)	(34 238)	(21 991)
Dépôts des contreparties	0	(290)	(6 351)	(7 823)
Autres passifs	0	0	0	0
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(6 124)	(5 753)	(1 656 487)	(431 384)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	\$ 10 118	\$ 11 175	\$ 2 318 366	\$ 449 949

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

Fonds Total Return Bond Fund		Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund				Fonds UK Corporate Bond Fund		Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund							
Au	Au	Au	Au	Au	Au	Au	Au	Au							
31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2023							
\$	5 505 057	\$	5 908 989	\$	175 392	\$	203 304	£	204 682	£	365 306	£	123 949	£	330 142
	172 630		151 381		20 205		23 640		15 176		18 137		0		0
	0		732		0		18 466		2 100		5 455		5 200		6 500
	0		0		0		0		0		0		0		0
	76 737		60 519		50 151		63 061		1 640		2 225		2 567		6 669
	0		0		0		0		20		19		160		151
	8 856		12 041		4 878		4 102		1 301		1 280		998		1 177
	105 982		63 287		18 953		26 538		3 648		3 382		3 843		3 694
	37 829		33 067		1 018		1 340		3 057		5 404		1 908		5 519
	147 707		80		247		208		314		57		59		0
	2 333 445		2 343 513		108 433		12 700		27 775		19 621		27 733		25 877
	5 488		6 409		23		97		20		137		0		0
	0		0		0		0		0		0		0		0
	31 615		58 602		22 274		19 620		3 968		6 788		2 486		1 024
	0		0		0		0		0		0		0		0
	8 425 346		8 638 620		401 574		373 076		263 701		427 811		168 903		380 753
	(41 036)		(81 227)		(56 548)		(66 665)		(1 787)		(2 583)		(1 617)		(841)
	(1 168)		(34 262)		(18 231)		0		0		0		0		0
	(7 568)		(81)		(928)		(203)		(1 425)		(1 403)		(1 177)		(67)
	(3 920 150)		(3 960 404)		(90 384)		(42 429)		(41 602)		(33 437)		(48 280)		(43 049)
	(2 800)		(6 899)		(10)		(81)		(117)		(524)		0		(4)
	0		0		0		0		0		0		0		0
	(2 501)		(2 720)		(233)		(242)		(50)		(106)		(45)		(123)
	(363 257)		(3 246)		0		0		(237)		(20 592)		0		(3 946)
	(6 691)		0		0		0		0		0		0		0
	(183)		(206)		0		(1)		0		0		0		0
	0		0		0		0		0		0		0		0
	(199)		(143)		(358)		(528)		(2 020)		(1 838)		(385)		(393)
	(62 004)		(25 978)		(11 877)		(16 727)		(3 330)		(5 857)		(2 959)		(6 722)
	(14 626)		(103 403)		(3 520)		(5 854)		0		(410)		0		(840)
	0		0		0		0		0		0		0		0
	(4 422 183)		(4 218 569)		(182 089)		(132 730)		(50 568)		(66 750)		(54 463)		(55 985)
\$	4 003 163	\$	4 420 051	\$	219 485	\$	240 346	£	213 133	£	361 061	£	114 440	£	324 768

Bilan (suite)

(Montants en milliers)	Fonds US High Yield Bond Fund		Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	
	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Actif à court terme :				
Actif financier à la juste valeur par résultat :				
Valeurs mobilières	\$ 1 593 143	\$ 1 770 912	\$ 559 923	\$ 487 346
Fonds d'investissement	93 344	74 138	109	18 239
Contrats de mise en pension	0	912	0	259
Dépôts auprès d'établissements de crédit	0	0	0	0
Instruments financiers dérivés	3 162	10 460	4 434	7 317
Autres actifs financiers	0	0	0	0
Liquidités	1 686	1 581	227	680
Dépôts auprès de contreparties	15 471	18 827	12 993	8 358
Produits à recevoir	26 620	29 726	6 504	5 209
À recevoir sur investissements vendus	5 389	111	957	8
À recevoir sur investissements vendus TBA	0	0	59 755	62 254
À recevoir sur actions du Fonds vendues	8 689	1 577	96	759
À recevoir du Fonds affilié	0	0	0	0
À recevoir sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	8 317	3 338	5 502	2 128
Autres actifs	103	0	0	0
Total de l'actif à court terme	1 755 924	1 911 582	650 500	592 557
Passif à court terme :				
Passif financier à la juste valeur par résultat :				
Instruments financiers dérivés	(7 823)	(4 499)	(6 100)	(1 161)
Juste valeur des titres vendus à découvert	0	0	0	0
À payer sur investissements achetés	(23 105)	(13 824)	(115)	(8)
À payer sur investissements achetés TBA	0	0	(123 926)	(100 772)
À payer sur actions du Fonds rachetées	(1 700)	(3 060)	(243)	(128)
À payer au Fonds affilié	0	0	0	0
Frais de gestion à payer	(996)	(1 080)	(266)	(235)
À payer sur contrats de prise en pension	(2 086)	(8 200)	(19 322)	0
À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	0	0	(1 025)	0
Charges à payer	(82)	(17)	0	0
Découvert bancaire	0	0	0	0
Dividendes à payer	(68)	(42)	(327)	(394)
À payer sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	(5 841)	(4 851)	(5 284)	(7 154)
Dépôts des contreparties	0	(3 122)	0	(1 844)
Autres passifs	0	0	0	0
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(41 701)	(38 695)	(156 608)	(111 696)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	\$ 1 714 223	\$ 1 872 887	\$ 493 892	\$ 480 861

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

* Le Total Société au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 a été ajusté pour éliminer les investissements croisés et les soldes au nom de la Société. Veuillez vous reporter à la note 14 dans les Notes relatives aux États financiers pour plus de détails sur les investissements croisés.

Au nom du Conseil d'administration :

Administrateur : Craig A. Dawson

Administrateur : David M. Kennedy

Date : 28 avril 2025

Fonds US Short-Term Fund		Total Société*	
Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
\$ 2 015 074	\$ 1 683 085	\$ 240 763 884	\$ 200 415 421
224 925	184 482	7 683 494	6 375 691
133 083	4 561	4 419 803	5 072 632
0	0	0	162 529
9 609	716	8 068 300	7 073 805
0	0	59 132	56 355
4 269	1 292	567 262	363 899
16 452	12 558	5 509 522	3 986 039
10 964	13 665	1 839 562	1 328 589
428	314	3 847 474	1 479 653
14 830	0	88 538 633	48 619 873
31 363	6 660	438 338	416 969
0	0	1 488	0
2 799	7 819	3 215 624	3 338 437
0	0	472	351
2 463 796	1 915 152	364 952 988	278 690 243
(9 877)	(8 435)	(5 886 289)	(5 397 203)
0	0	(6 250 452)	(2 950 061)
(57 500)	0	(4 033 052)	(1 786 064)
(60 632)	0	(145 444 299)	(91 155 892)
(382)	(5 085)	(228 720)	(246 185)
0	0	0	0
(741)	(583)	(135 461)	(115 314)
0	0	(5 832 769)	(4 637 552)
0	(43 894)	(399 743)	(217 863)
(3)	(2)	(9 686)	(8 387)
0	0	(7 981)	(1 140)
(66)	0	(51 559)	(31 351)
(973)	(2 187)	(5 656 912)	(4 700 999)
(3 358)	(760)	(602 955)	(2 339 615)
0	0	0	(62)
(133 532)	(60 946)	(174 539 878)	(113 587 688)
\$ 2 330 264	\$ 1 854 206	\$ 190 413 110	\$ 165 102 555

Compte de résultat

(Montants en milliers)	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund		Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	
	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Produits				
Produits des intérêts et dividendes	\$ 207 296	\$ 240 534	\$ 14 071	\$ 17 723
Autres produits	0	0	0	65
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension, les dépôts auprès d'établissements de crédit et les autres actifs financiers	(189 071)	(398 489)	(3 474)	(39 020)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers dérivés	(17 404)	23 335	(1 303)	1 905
Plus-value/(moins-value) nette réalisée de change	(1 486)	1 147	(276)	96
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension, les dépôts auprès d'établissements de crédit et les autres actifs financiers	303 497	179 674	6 822	28 190
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les instruments financiers dérivés	(15 817)	(20 137)	(2 034)	(2 175)
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente de change	(160)	82	(16)	6
Total des revenus/(pertes) sur investissements	286 855	26 146	13 790	6 790
Charges d'exploitation				
Frais de gestion	(15 655)	(18 191)	(1 335)	(1 738)
Frais de services	(189)	(255)	0	0
Frais de commercialisation	(138)	(126)	0	0
Frais de distribution	0	0	0	0
Autres charges	(2)	(4)	0	0
Total des charges	(15 984)	(18 576)	(1 335)	(1 738)
Remboursement effectué par les Conseillers en investissement	17	17	4	4
Charges d'exploitation nettes	(15 967)	(18 559)	(1 331)	(1 734)
Revenu/(perte) net(te) sur investissements	270 888	7 587	12 459	5 056
Frais financiers				
Frais des intérêts	(1 102)	(224)	(17)	(42)
Frais de facilité de crédit	(342)	(182)	0	0
Distributions aux Porteurs d'actions de participation rachetables	(26 441)	(31 183)	(6 158)	(8 398)
Crédits et (charges) net(te)s de péréquation	7	(586)	93	(1 093)
Total des frais financiers	(27 878)	(32 175)	(6 082)	(9 533)
Bénéfice/(perte) de l'exercice avant impôt	243 010	(24 588)	6 377	(4 477)
Retenues à la source sur les dividendes et autres revenus découlant de l'investissement	(489)	(29)	(63)	(2)
Impôt sur les plus-values	0	0	0	0
Bénéfice/(perte) de l'exercice après impôt	242 521	(24 617)	6 314	(4 479)
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	\$ 242 521	\$ (24 617)	\$ 6 314	\$ (4 479)

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis. Tous les montants proviennent uniquement des activités en vertu du principe de continuité d'exploitation, à l'exception du Fonds Dynamic Multi-Asset Fund qui a été liquidé le 22 novembre 2024.

Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund		Fonds PIMCO Capital Securities Fund		Fonds PIMCO Climate Bond Fund		Fonds Commodity Real Return Fund	
Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
\$ 36 374	\$ 25 321	\$ 306 423	\$ 337 190	\$ 10 419	\$ 9 277	\$ 36 032	\$ 39 408
154	729	0	15	0	0	0	68
31 641	(28 078)	(49 965)	(652 021)	(3 112)	(16 329)	(36 335)	(60 310)
(13 213)	57 818	(32 673)	(4 525)	698	319	(6 610)	(139 912)
(1 519)	(1 834)	(7 878)	(22 530)	44	(22)	(1 007)	(388)
28 974	23 487	121 940	875 084	(7 327)	36 903	18 200	100 823
(9 828)	10 772	6 779	(23 075)	277	(2 505)	21 402	(8 141)
103	(654)	181	466	(148)	23	(16)	(653)
72 686	87 561	344 807	510 604	851	27 666	31 666	(69 105)
(12 968)	(9 476)	(48 442)	(52 909)	(1 613)	(1 638)	(8 126)	(11 156)
(43)	(37)	(965)	(1 039)	0	0	(71)	(113)
(3)	0	(1 156)	(1 176)	(10)	0	0	0
0	0	(298)	0	0	0	0	0
(1)	(1)	(236)	(573)	0	(11)	(1)	(1)
(13 015)	(9 514)	(51 097)	(55 697)	(1 623)	(1 649)	(8 198)	(11 270)
0	327	0	0	0	0	0	0
(13 015)	(9 187)	(51 097)	(55 697)	(1 623)	(1 649)	(8 198)	(11 270)
59 671	78 374	293 710	454 907	(772)	26 017	23 468	(80 375)
(573)	(479)	(14 164)	(18 823)	(10)	(8)	(15 403)	(18 977)
0	0	0	0	0	0	0	0
(18 362)	(2 909)	(84 566)	(76 063)	(4 120)	(3 580)	(645)	(712)
(3 991)	(4)	4 451	(3 230)	20	(33)	194	(24)
(22 926)	(3 392)	(94 279)	(98 116)	(4 110)	(3 621)	(15 854)	(19 713)
36 745	74 982	199 431	356 791	(4 882)	22 396	7 614	(100 088)
(2 346)	(982)	(35)	(12)	4	(5)	1	1
(11)	(41)	0	0	0	0	0	0
34 388	73 959	199 396	356 779	(4 878)	22 391	7 615	(100 087)
\$ 34 388	\$ 73 959	\$ 199 396	\$ 356 779	\$ (4 878)	\$ 22 391	\$ 7 615	\$ (100 087)

Compte de résultat (suite)

(Montants en milliers)	Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund		Fonds Diversified Income Fund	
	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Produits				
Produits des intérêts et dividendes	\$ 7 461	\$ 5 811	\$ 451 477	\$ 411 737
Autres produits	0	65	0	1 915
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension, les dépôts auprès d'établissements de crédit et les autres actifs financiers	(383)	(1 626)	(331 731)	(479 821)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers dérivés	(1 542)	1 275	26 177	10 883
Plus-value/(moins-value) nette réalisée de change	(76)	(48)	7 960	(48 678)
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension, les dépôts auprès d'établissements de crédit et les autres actifs financiers	(442)	5 126	220 139	821 317
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les instruments financiers dérivés	(20)	(248)	(93 144)	125 129
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente de change	25	6	(405)	(236)
Total des revenus/(pertés) sur investissements	5 023	10 361	280 473	842 246
Charges d'exploitation				
Frais de gestion	(985)	(1 056)	(86 678)	(85 385)
Frais de services	0	0	(477)	(602)
Frais de commercialisation	0	0	(746)	(712)
Frais de distribution	0	0	(5 343)	0
Autres charges	(1)	(2)	(58)	(753)
Total des charges	(986)	(1 058)	(93 302)	(87 452)
Remboursement effectué par les Conseillers en investissement	1	1	947	937
Charges d'exploitation nettes	(985)	(1 057)	(92 355)	(86 515)
Revenu/(perte) net(te) sur investissements	4 038	9 304	188 118	755 731
Frais financiers				
Frais des intérêts	(139)	(56)	(5 855)	(4 384)
Frais de facilité de crédit	0	0	0	0
Distributions aux Porteurs d'actions de participation rachetables	0	0	(168 410)	(121 740)
Crédits et (charges) net(te)s de péréquation	0	0	(45 771)	(3 769)
Total des frais financiers	(139)	(56)	(220 036)	(129 893)
Bénéfice/(perte) de l'exercice avant impôt	3 899	9 248	(31 918)	625 838
Retenues à la source sur les dividendes et autres revenus découlant de l'investissement	1	(4)	6	9
Impôt sur les plus-values	0	0	0	0
Bénéfice/(perte) de l'exercice après impôt	3 900	9 244	(31 912)	625 847
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	\$ 3 900	\$ 9 244	\$ (31 912)	\$ 625 847

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis. Tous les montants proviennent uniquement des activités en vertu du principe de continuité d'exploitation, à l'exception du Fonds Dynamic Multi-Asset Fund qui a été liquidé le 22 novembre 2024.

Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund		Fonds Diversified Income ESG Fund		Fonds Dynamic Bond Fund		Fonds Dynamic Multi-Asset Fund	
Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
\$ 22 260	\$ 25 508	\$ 2 908	\$ 2 228	\$ 184 602	\$ 174 261	€ 79 849	€ 112 566
0	197	0	0	0	2 045	0	0
(21 475)	(36 982)	962	(151)	(73 148)	(23 502)	61 719	(318 591)
18 771	15 893	(1 823)	(604)	78 092	95 665	111 789	(172 340)
(109)	567	17	(292)	673	(20 876)	(15 934)	3 446
20 869	54 192	(1 618)	1 983	(60 062)	126 102	60 209	269 114
(9 865)	3 446	(576)	215	55 408	42 245	(76 372)	68 637
(100)	57	(11)	3	(1 283)	813	(25 702)	33 663
30 351	62 878	(141)	3 382	184 282	396 753	195 558	(3 505)
(3 600)	(4 625)	(387)	(299)	(33 250)	(32 256)	(28 921)	(52 945)
(19)	(18)	0	0	(153)	(166)	(26)	(35)
0	0	0	0	(96)	(118)	0	0
0	0	0	0	0	0	(214)	0
(12)	(25)	(3)	(2)	(70)	(168)	(8)	(336)
(3 631)	(4 668)	(390)	(301)	(33 569)	(32 708)	(29 169)	(53 316)
1	2	0	0	440	452	145	916
(3 630)	(4 666)	(390)	(301)	(33 129)	(32 256)	(29 024)	(52 400)
26 721	58 212	(531)	3 081	151 153	364 497	166 534	(55 905)
(111)	(221)	(1)	0	(1 728)	(1 666)	(779)	(1 825)
0	0	0	0	0	0	0	0
(5 920)	(9 001)	0	0	(8 265)	(9 304)	(1 525)	(5 496)
(441)	103	0	0	39	(96)	0	9
(6 472)	(9 119)	(1)	0	(9 954)	(11 066)	(2 304)	(7 312)
20 249	49 093	(532)	3 081	141 199	353 431	164 230	(63 217)
0	0	4	(5)	(198)	(62)	(2 689)	(3 111)
0	0	0	0	(748)	(617)	0	0
20 249	49 093	(528)	3 076	140 253	352 752	161 541	(66 328)
\$ 20 249	\$ 49 093	\$ (528)	\$ 3 076	\$ 140 253	\$ 352 752	€ 161 541	€ (66 328)

Compte de résultat (suite)

(Montants en milliers)	Fonds Emerging Local Bond Fund		Fonds Emerging Local Bond ESG Fund	
	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Produits				
Produits des intérêts et dividendes	\$ 241 222	\$ 182 687	\$ 9 165	\$ 879
Autres produits	0	514	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension, les dépôts auprès d'établissements de crédit et les autres actifs financiers	(70 113)	(66 925)	(2 114)	134
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers dérivés	6 850	73 006	615	235
Plus-value/(moins-value) nette réalisée de change	(11 748)	7 475	(777)	33
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension, les dépôts auprès d'établissements de crédit et les autres actifs financiers	(126 390)	212 424	(6 659)	2 752
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les instruments financiers dérivés	(53 833)	10 774	(1 144)	422
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente de change	24 073	(15 024)	96	16
Total des revenus/(pertes) sur investissements	10 061	404 931	(818)	4 471
Charges d'exploitation				
Frais de gestion	(26 940)	(24 014)	(1 001)	(110)
Frais de services	(22)	(52)	0	0
Frais de commercialisation	0	0	0	0
Frais de distribution	0	0	0	0
Autres charges	(3)	(3)	(6)	(1)
Total des charges	(26 965)	(24 069)	(1 007)	(111)
Remboursement effectué par les Conseillers en investissement	0	0	0	0
Charges d'exploitation nettes	(26 965)	(24 069)	(1 007)	(111)
Revenu/(perte) net(te) sur investissements	(16 904)	380 862	(1 825)	4 360
Frais financiers				
Frais des intérêts	(18 634)	(12 909)	(585)	(30)
Frais de facilité de crédit	0	0	0	0
Distributions aux Porteurs d'actions de participation rachetables	(23 135)	(16 256)	(5)	(4)
Crédits et (charges) net(te)s de péréquation	1 107	264	0	(1)
Total des frais financiers	(40 662)	(28 901)	(590)	(35)
Bénéfice/(perte) de l'exercice avant impôt	(57 566)	351 961	(2 415)	4 325
Retenues à la source sur les dividendes et autres revenus découlant de l'investissement	(2 816)	(1 835)	(97)	(33)
Impôt sur les plus-values	491	(914)	14	(21)
Bénéfice/(perte) de l'exercice après impôt	(59 891)	349 212	(2 498)	4 271
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	\$ (59 891)	\$ 349 212	\$ (2 498)	\$ 4 271

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis. Tous les montants proviennent uniquement des activités en vertu du principe de continuité d'exploitation, à l'exception du Fonds Dynamic Multi-Asset Fund qui a été liquidé le 22 novembre 2024.

Fonds Emerging Markets Bond Fund		Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund		Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund		Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	
Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
\$ 324 961	\$ 230 979	\$ 224 942	\$ 153 857	\$ 9 728	\$ 8 637	\$ 28 536	\$ 12 020
0	1 306	0	0	0	274	0	0
(89 929)	(117 785)	(166 823)	(135 800)	(4 515)	(10 598)	3 046	(14 456)
(21 740)	4 964	(53 092)	26 172	(6 151)	5 550	(2 705)	14 250
(314)	1 954	(373)	(295)	(93)	(76)	(1 152)	(427)
84 380	317 481	194 469	274 519	5 116	12 923	(8 136)	16 877
(38 114)	4 407	(53 927)	(7 160)	(3 487)	(2 724)	409	(687)
1 365	(268)	3 740	(3 116)	0	11	453	(26)
260 609	443 038	148 936	308 177	598	13 997	20 451	27 551
(36 718)	(30 246)	(24 483)	(22 835)	(1 832)	(1 941)	(1 500)	(934)
(27)	(26)	(10)	(10)	0	0	0	0
(149)	(119)	(10)	(5)	0	0	0	0
(44)	0	0	0	0	0	0	0
(4)	(9)	(6)	(11)	0	0	0	0
(36 942)	(30 400)	(24 509)	(22 861)	(1 832)	(1 941)	(1 500)	(934)
0	0	0	0	0	0	1	2
(36 942)	(30 400)	(24 509)	(22 861)	(1 832)	(1 941)	(1 499)	(932)
223 667	412 638	124 427	285 316	(1 234)	12 056	18 952	26 619
(17 972)	(7 664)	(16 223)	(3 648)	(268)	(52)	(1 097)	(301)
0	0	0	0	0	0	0	0
(58 939)	(42 330)	(36 315)	(28 649)	0	0	(104)	(53)
1 189	690	(44)	(798)	0	0	1	0
(75 722)	(49 304)	(52 582)	(33 095)	(268)	(52)	(1 200)	(354)
147 945	363 334	71 845	252 221	(1 502)	12 004	17 752	26 265
(739)	(370)	(255)	(255)	(28)	(17)	(163)	(77)
270	(76)	194	(52)	9	(3)	32	6
147 476	362 888	71 784	251 914	(1 521)	11 984	17 621	26 194
\$ 147 476	\$ 362 888	\$ 71 784	\$ 251 914	\$ (1 521)	\$ 11 984	\$ 17 621	\$ 26 194

Compte de résultat (suite)

(Montants en milliers)	Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund		Fonds PIMCO ESG Income Fund	
	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Produits				
Produits des intérêts et dividendes	\$ 1 107	\$ 1 143	\$ 15 351	\$ 12 268
Autres produits	0	144	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension, les dépôts auprès d'établissements de crédit et les autres actifs financiers	(431)	(215)	485	(3 871)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers dérivés	647	665	(14 371)	431
Plus-value/(moins-value) nette réalisée de change	(22)	75	(141)	616
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension, les dépôts auprès d'établissements de crédit et les autres actifs financiers	(388)	820	(2 961)	10 748
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les instruments financiers dérivés	(543)	(464)	(8 111)	327
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente de change	14	(4)	(69)	82
Total des revenus/(pertes) sur investissements	384	2 164	(9 817)	20 601
Charges d'exploitation				
Frais de gestion	(261)	(296)	(1 889)	(1 632)
Frais de services	0	0	0	0
Frais de commercialisation	0	0	(20)	(39)
Frais de distribution	0	0	0	0
Autres charges	0	0	(7)	(12)
Total des charges	(261)	(296)	(1 916)	(1 683)
Remboursement effectué par les Conseillers en investissement	5	6	0	0
Charges d'exploitation nettes	(256)	(290)	(1 916)	(1 683)
Revenu/(perte) net(te) sur investissements	128	1 874	(11 733)	18 918
Frais financiers				
Frais des intérêts	(7)	(15)	(1 029)	(261)
Frais de facilité de crédit	0	0	0	0
Distributions aux Porteurs d'actions de participation rachetables	0	0	(5 486)	(3 339)
Crédits et (charges) net(te)s de péréquation	0	0	381	193
Total des frais financiers	(7)	(15)	(6 134)	(3 407)
Bénéfice/(perte) de l'exercice avant impôt	121	1 859	(17 867)	15 511
Retenues à la source sur les dividendes et autres revenus découlant de l'investissement	(17)	(4)	90	(94)
Impôt sur les plus-values	3	1	0	0
Bénéfice/(perte) de l'exercice après impôt	107	1 856	(17 777)	15 417
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	\$ 107	\$ 1 856	\$ (17 777)	\$ 15 417

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis. Tous les montants proviennent uniquement des activités en vertu du principe de continuité d'exploitation, à l'exception du Fonds Dynamic Multi-Asset Fund qui a été liquidé le 22 novembre 2024.

Fonds Euro Bond Fund		Fonds Euro Credit Fund		Fonds Euro Income Bond Fund		Fonds Euro Long Average Duration Fund									
Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023								
€	52 010	€	49 273	€	18 369	€	17 331	€	70 487	€	47 773	€	44 204	€	12 247
	0		359		0		17		0		12		0		62
	(1 663)		(127 635)		5 849		(31 148)		36 003		(76 420)		147		(26 211)
	1 335		(2 508)		3 046		3 702		(34 418)		10 779		(6 405)		(16 677)
	(7 106)		5 432		(2 375)		728		(13 712)		(6 071)		(4 663)		(161)
	34 855		135 817		2 743		57 872		64 519		99 838		(49 192)		51 871
	(34 948)		89 992		(3 335)		4 495		8 936		23 333		(18 066)		25 783
	(6 523)		748		(2 048)		(41)		(36 464)		17 883		(3 786)		1 379
	37 960		151 478		22 249		52 956		95 351		117 127		(37 761)		48 293
	(8 726)		(9 458)		(2 599)		(2 919)		(16 648)		(14 616)		(5 386)		(1 700)
	(74)		(63)		0		0		(76)		(69)		0		0
	0		0		0		0		(7)		0		0		0
	0		0		0		0		0		0		0		0
	(17)		(19)		(1)		(1)		(214)		(195)		(1)		0
	(8 817)		(9 540)		(2 600)		(2 920)		(16 945)		(14 880)		(5 387)		(1 700)
	492		605		6		157		383		391		27		56
	(8 325)		(8 935)		(2 594)		(2 763)		(16 562)		(14 489)		(5 360)		(1 644)
	29 635		142 543		19 655		50 193		78 789		102 638		(43 121)		46 649
	(372)		(412)		(244)		(219)		(1 069)		(689)		(5 508)		(179)
	0		0		0		0		0		0		0		0
	(1 122)		(1 143)		(92)		(379)		(19 446)		(14 822)		0		0
	(75)		(57)		(3)		(38)		480		(26)		0		0
	(1 569)		(1 612)		(339)		(636)		(20 035)		(15 537)		(5 508)		(179)
	28 066		140 931		19 316		49 557		58 754		87 101		(48 629)		46 470
	(85)		(91)		(1)		0		1		1		10		(27)
	0		0		0		0		0		0		0		0
	27 981		140 840		19 315		49 557		58 755		87 102		(48 619)		46 443
€	27 981	€	140 840	€	19 315	€	49 557	€	58 755	€	87 102	€	(48 619)	€	46 443

Compte de résultat (suite)

(Montants en milliers)	Fonds Euro Short-Term Fund		Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	
	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Produits				
Produits des intérêts et dividendes	€ 8 123	€ 7 372	€ 20 560	€ 13 685
Autres produits	0	12	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension, les dépôts auprès d'établissements de crédit et les autres actifs financiers	794	(4 406)	6 864	(6 765)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers dérivés	(1 143)	3 059	957	2 707
Plus-value/(moins-value) nette réalisée de change	193	(215)	73	159
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension, les dépôts auprès d'établissements de crédit et les autres actifs financiers	1 682	7 990	3 248	23 354
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les instruments financiers dérivés	499	(3 920)	(4 340)	2 633
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente de change	(3)	162	(8)	(47)
Total des revenus/(pertés) sur investissements	10 145	10 054	27 354	35 726
Charges d'exploitation				
Frais de gestion	(1 098)	(797)	(1 223)	(698)
Frais de services	(6)	0	0	0
Frais de commercialisation	0	0	0	0
Frais de distribution	0	0	0	0
Autres charges	0	0	(2)	(6)
Total des charges	(1 104)	(797)	(1 225)	(704)
Remboursement effectué par les Conseillers en investissement	0	0	83	46
Charges d'exploitation nettes	(1 104)	(797)	(1 142)	(658)
Revenu/(perte) net(te) sur investissements	9 041	9 257	26 212	35 068
Frais financiers				
Frais des intérêts	(5)	(25)	(108)	(24)
Frais de facilité de crédit	0	0	0	0
Distributions aux Porteurs d'actions de participation rachetables	0	0	(3)	0
Crédits et (charges) net(te)s de péréquation	0	0	0	0
Total des frais financiers	(5)	(25)	(111)	(24)
Bénéfice/(perte) de l'exercice avant impôt	9 036	9 232	26 101	35 044
Retenues à la source sur les dividendes et autres revenus découlant de l'investissement	(25)	(2)	(2)	0
Impôt sur les plus-values	0	0	0	0
Bénéfice/(perte) de l'exercice après impôt	9 011	9 230	26 099	35 044
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	€ 9 011	€ 9 230	€ 26 099	€ 35 044

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis. Tous les montants proviennent uniquement des activités en vertu du principe de continuité d'exploitation, à l'exception du Fonds Dynamic Multi-Asset Fund qui a été liquidé le 22 novembre 2024.

Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund		Fonds Global Advantage Fund		Fonds Global Bond Fund		Fonds Global Bond ESG Fund	
Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
€ 23 530	€ 5 406	\$ 17 918	\$ 15 702	\$ 645 643	\$ 366 989	\$ 170 346	\$ 107 374
0	2	0	167	0	3 704	0	0
5 217	(9 385)	(15 286)	(13 630)	(157 561)	(437 741)	(32 794)	(72 539)
(9 132)	1 733	(1 868)	6 847	132 614	282 536	(43 800)	35 682
(1 943)	163	28	(38)	(36 882)	(69 520)	(3 466)	132
17 315	12 182	(1 080)	28 378	(375 822)	615 232	(126 529)	102 932
273	(3 611)	(11 042)	2 302	12 173	329 829	(119 910)	128 516
(2 575)	237	(154)	(304)	8 664	(8 718)	431	(1 905)
32 685	6 727	(11 484)	39 424	228 829	1 082 311	(155 722)	300 192
(2 216)	(657)	(3 023)	(2 934)	(89 917)	(75 151)	(18 878)	(16 187)
0	0	0	0	(1 771)	(1 629)	(28)	(38)
0	0	0	0	(109)	(122)	(65)	(5)
0	0	0	0	(147)	0	0	0
(2)	(6)	(4)	(11)	(23)	(158)	(4)	(4)
(2 218)	(663)	(3 027)	(2 945)	(91 967)	(77 060)	(18 975)	(16 234)
162	47	0	0	2 673	2 817	0	0
(2 056)	(616)	(3 027)	(2 945)	(89 294)	(74 243)	(18 975)	(16 234)
30 629	6 111	(14 511)	36 479	139 535	1 008 068	(174 697)	283 958
(77)	(29)	(897)	(590)	(12 623)	(7 095)	(5 517)	(2 164)
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	(4 352)	(4 221)	(60 485)	(32 992)	(25 654)	(13 441)
0	0	(21)	0	(5 955)	618	(593)	(362)
(77)	(29)	(5 270)	(4 811)	(79 063)	(39 469)	(31 764)	(15 967)
30 552	6 082	(19 781)	31 668	60 472	968 599	(206 461)	267 991
(223)	(10)	(34)	(12)	505	(1 008)	664	(720)
0	0	8	(4)	0	9	0	0
30 329	6 072	(19 807)	31 652	60 977	967 600	(205 797)	267 271
€ 30 329	€ 6 072	\$ (19 807)	\$ 31 652	\$ 60 977	\$ 967 600	\$ (205 797)	\$ 267 271

Compte de résultat (suite)

(Montants en milliers)	Fonds Global Bond Ex-US Fund		Fonds Global High Yield Bond Fund	
	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Produits				
Produits des intérêts et dividendes	\$ 35 646	\$ 21 891	\$ 190 536	\$ 169 394
Autres produits	0	286	0	999
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension, les dépôts auprès d'établissements de crédit et les autres actifs financiers	(12 987)	(20 413)	(72 903)	(189 918)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers dérivés	35 786	15 144	(18 714)	39 818
Plus-value/(moins-value) nette réalisée de change	(93)	(1 482)	659	(1 037)
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension, les dépôts auprès d'établissements de crédit et les autres actifs financiers	(22 533)	33 442	60 280	404 787
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les instruments financiers dérivés	14 293	26 187	(22 163)	(6 554)
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente de change	154	(856)	87	(762)
Total des revenus/(pertés) sur investissements	50 266	74 199	137 782	416 727
Charges d'exploitation				
Frais de gestion	(4 647)	(4 099)	(21 863)	(22 037)
Frais de services	(22)	(23)	(19)	(30)
Frais de commercialisation	(52)	(51)	(204)	(232)
Frais de distribution	0	0	(158)	0
Autres charges	(4)	(11)	(21)	(81)
Total des charges	(4 725)	(4 184)	(22 265)	(22 380)
Remboursement effectué par les Conseillers en investissement	0	1	0	0
Charges d'exploitation nettes	(4 725)	(4 183)	(22 265)	(22 380)
Revenu/(perte) net(te) sur investissements	45 541	70 016	115 517	394 347
Frais financiers				
Frais des intérêts	(613)	(456)	(1 218)	(998)
Frais de facilité de crédit	0	0	(401)	(673)
Distributions aux Porteurs d'actions de participation rachetables	(4 356)	(2 446)	(59 325)	(50 569)
Crédits et (charges) net(te)s de péréquation	(29)	16	1 257	215
Total des frais financiers	(4 998)	(2 886)	(59 687)	(52 025)
Bénéfice/(perte) de l'exercice avant impôt	40 543	67 130	55 830	342 322
Retenues à la source sur les dividendes et autres revenus découlant de l'investissement	(9)	(65)	(69)	0
Impôt sur les plus-values	0	0	0	0
Bénéfice/(perte) de l'exercice après impôt	40 534	67 065	55 761	342 322
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	\$ 40 534	\$ 67 065	\$ 55 761	\$ 342 322

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis. Tous les montants proviennent uniquement des activités en vertu du principe de continuité d'exploitation, à l'exception du Fonds Dynamic Multi-Asset Fund qui a été liquidé le 22 novembre 2024.

Fonds Global High Yield Bond ESG Fund	Fonds Global Investment Grade Credit Fund		Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund		Fonds Global Low Duration Real Return Fund	
	Période du 17 juin 2024 au 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024
\$ 341	\$ 430 270	\$ 432 793	\$ 97 833	\$ 74 378	\$ 59 237	\$ 56 203
0	0	3 979	0	0	0	0
51	(297 175)	(634 780)	(69 965)	(59 556)	(25 031)	(32 996)
45	(57 846)	65 395	(37 026)	25 153	4 199	40 846
(6)	(10 024)	(5 486)	(789)	5 453	(2 305)	(642)
23	157 751	1 090 196	(5 692)	154 912	(15 076)	82 088
28	(89 760)	153 446	(28 484)	(2 609)	6 977	(32 799)
(2)	3 531	(4 852)	(749)	(37)	48	(176)
480	136 747	1 100 691	(44 872)	197 694	28 049	112 524
(32)	(63 264)	(69 518)	(11 687)	(9 272)	(6 405)	(8 133)
0	(1 584)	(2 139)	(1)	(1)	(15)	(22)
0	(1 096)	(1 114)	(2 588)	(1 757)	0	0
0	(226)	0	0	0	0	0
0	(51)	(156)	(2)	(2)	(1)	(2)
(32)	(66 221)	(72 927)	(14 278)	(11 032)	(6 421)	(8 157)
0	908	898	0	0	0	0
(32)	(65 313)	(72 029)	(14 278)	(11 032)	(6 421)	(8 157)
448	71 434	1 028 662	(59 150)	186 662	21 628	104 367
0	(1 714)	(2 092)	(5 861)	(7 379)	(33 026)	(23 559)
0	0	0	0	0	0	0
(1)	(110 883)	(100 347)	(23 285)	(17 614)	(3 109)	(5 067)
0	(11 157)	5	(1 044)	(132)	986	(69)
(1)	(123 754)	(102 434)	(30 190)	(25 125)	(35 149)	(28 695)
447	(52 320)	926 228	(89 340)	161 537	(13 521)	75 672
0	(293)	(496)	29	(77)	30	(29)
0	0	18	0	0	0	0
447	(52 613)	925 750	(89 311)	161 460	(13 491)	75 643
\$ 447	\$ (52 613)	\$ 925 750	\$ (89 311)	\$ 161 460	\$ (13 491)	\$ 75 643

Compte de résultat (suite)

(Montants en milliers)

	Fonds Global Real Return Fund		Fonds Income Fund	
	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Produits				
Produits des intérêts et dividendes	\$ 107 078	\$ 83 713	\$ 4 280 576	\$ 3 152 681
Autres produits	0	1 734	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension, les dépôts auprès d'établissements de crédit et les autres actifs financiers	(80 857)	(101 995)	(598 646)	(1 632 305)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers dérivés	12 161	46 010	(968 415)	1 805 571
Plus-value/(moins-value) nette réalisée de change	(7 110)	(5 486)	(57 615)	(175 035)
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension, les dépôts auprès d'établissements de crédit et les autres actifs financiers	(86 692)	223 714	(1 541 619)	3 151 147
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les instruments financiers dérivés	25 120	(38 176)	1 004 077	(308 003)
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente de change	3 774	(1 821)	14 890	29 185
Total des revenus/(pertés) sur investissements	(26 526)	207 693	2 133 248	6 023 241
Charges d'exploitation				
Frais de gestion	(13 923)	(15 905)	(759 840)	(597 826)
Frais de services	(189)	(280)	(15 213)	(13 417)
Frais de commercialisation	(170)	(196)	(46 124)	(33 017)
Frais de distribution	0	0	(3 822)	0
Autres charges	(2)	(3)	(554)	(3 814)
Total des charges	(14 284)	(16 384)	(825 553)	(648 074)
Remboursement effectué par les Conseillers en investissement	0	0	1 019	1 008
Charges d'exploitation nettes	(14 284)	(16 384)	(824 534)	(647 066)
Revenu/(perte) net(te) sur investissements	(40 810)	191 309	1 308 714	5 376 175
Frais financiers				
Frais des intérêts	(59 561)	(46 244)	(18 984)	(21 455)
Frais de facilité de crédit	0	0	0	0
Distributions aux Porteurs d'actions de participation rachetables	(11 036)	(20 393)	(2 679 426)	(2 035 924)
Crédits et (charges) net(te)s de péréquation	4 456	1 196	14 955	(21 307)
Total des frais financiers	(66 141)	(65 441)	(2 683 455)	(2 078 686)
Bénéfice/(perte) de l'exercice avant impôt	(106 951)	125 868	(1 374 741)	3 297 489
Retenues à la source sur les dividendes et autres revenus découlant de l'investissement	32	(31)	4 370	(12 577)
Impôt sur les plus-values	0	2	0	1 130
Bénéfice/(perte) de l'exercice après impôt	(106 919)	125 839	(1 370 371)	3 286 042
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	\$ (106 919)	\$ 125 839	\$ (1 370 371)	\$ 3 286 042

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis. Tous les montants proviennent uniquement des activités en vertu du principe de continuité d'exploitation, à l'exception du Fonds Dynamic Multi-Asset Fund qui a été liquidé le 22 novembre 2024.

Fonds Income Fund II		Fonds Inflation Multi-Asset Fund		Fonds Low Average Duration Fund		Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	
Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
\$ 13 327	\$ 4 946	\$ 6 868	\$ 9 392	\$ 39 440	\$ 47 293	\$ 45 819	\$ 34 589
0	0	0	2	0	447	0	0
(166)	(426)	(6 252)	(8 994)	(10 176)	(22 219)	(6 169)	(11 239)
1 662	(258)	(2 136)	11 493	1 843	(5 675)	(16 363)	6 089
(598)	277	848	(654)	(144)	(133)	(178)	(737)
(3 759)	3 842	2 797	18 657	3 335	39 445	(17 550)	44 578
(4 620)	152	6 538	(8 175)	6 117	1 240	(4 527)	1 050
(31)	18	39	(5)	(151)	(223)	22	(152)
5 815	8 551	8 702	21 716	40 264	60 175	1 054	74 178
(3 472)	(1 198)	(2 464)	(4 033)	(4 131)	(5 214)	(4 977)	(4 399)
0	0	0	0	(36)	(57)	0	0
0	0	(26)	(36)	(20)	(47)	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
(5)	(4)	0	0	(1)	(3)	(1)	(1)
(3 477)	(1 202)	(2 490)	(4 069)	(4 188)	(5 321)	(4 978)	(4 400)
0	0	0	0	128	168	0	0
(3 477)	(1 202)	(2 490)	(4 069)	(4 060)	(5 153)	(4 978)	(4 400)
2 338	7 349	6 212	17 647	36 204	55 022	(3 924)	69 778
(107)	(74)	(1 539)	(344)	(5 003)	(9 866)	(1 403)	(1 541)
0	0	0	0	0	0	0	0
(14 316)	(3 972)	(285)	(571)	(1 678)	(1 606)	(1 677)	(538)
307	114	96	17	(10)	(110)	235	0
(14 116)	(3 932)	(1 728)	(898)	(6 691)	(11 582)	(2 845)	(2 079)
(11 778)	3 417	4 484	16 749	29 513	43 440	(6 769)	67 699
31	(30)	(183)	(300)	(60)	(17)	5	(10)
0	0	0	0	(195)	(179)	0	0
(11 747)	3 387	4 301	16 449	29 258	43 244	(6 764)	67 689
\$ (11 747)	\$ 3 387	\$ 4 301	\$ 16 449	\$ 29 258	\$ 43 244	\$ (6 764)	\$ 67 689

Compte de résultat (suite)

(Montants en milliers)	Fonds Low Duration Income Fund		Fonds Low Duration Opportunities Fund	
	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Produits				
Produits des intérêts et dividendes	\$ 130 496	\$ 73 744	\$ 36 670	\$ 43 539
Autres produits	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension, les dépôts auprès d'établissements de crédit et les autres actifs financiers	(4 455)	(32 020)	(11 359)	(39 342)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers dérivés	(5 156)	21 011	(4 644)	(10 481)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée de change	268	2 090	247	10 187
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension, les dépôts auprès d'établissements de crédit et les autres actifs financiers	(80 280)	81 076	(2 288)	71 442
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les instruments financiers dérivés	18 253	11 644	25 455	39 829
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente de change	504	(488)	(503)	167
Total des revenus/(pertes) sur investissements	59 630	157 057	43 578	115 341
Charges d'exploitation				
Frais de gestion	(15 388)	(9 191)	(3 900)	(5 106)
Frais de services	0	0	(9)	(15)
Frais de commercialisation	(59)	0	0	0
Frais de distribution	0	0	0	0
Autres charges	(9)	(11)	(15)	(26)
Total des charges	(15 456)	(9 202)	(3 924)	(5 147)
Remboursement effectué par les Conseillers en investissement	0	0	191	209
Charges d'exploitation nettes	(15 456)	(9 202)	(3 733)	(4 938)
Revenu/(perte) net(te) sur investissements	44 174	147 855	39 845	110 403
Frais financiers				
Frais des intérêts	(665)	(741)	(330)	(752)
Frais de facilité de crédit	0	0	0	0
Distributions aux Porteurs d'actions de participation rachetables	(36 515)	(8 680)	(20 675)	(5 757)
Crédits et (charges) net(te)s de péréquation	3 970	2 000	(884)	(541)
Total des frais financiers	(33 210)	(7 421)	(21 889)	(7 050)
Bénéfice/(perte) de l'exercice avant impôt	10 964	140 434	17 956	103 353
Retenues à la source sur les dividendes et autres revenus découlant de l'investissement	11	(8)	(42)	93
Impôt sur les plus-values	0	0	(170)	(159)
Bénéfice/(perte) de l'exercice après impôt	10 975	140 426	17 744	103 287
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	\$ 10 975	\$ 140 426	\$ 17 744	\$ 103 287

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis. Tous les montants proviennent uniquement des activités en vertu du principe de continuité d'exploitation, à l'exception du Fonds Dynamic Multi-Asset Fund qui a été liquidé le 22 novembre 2024.

Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund		Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund		Fonds Mortgage Opportunities Fund		Fonds StocksPLUS™ Fund	
Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
\$ 260	\$ 228	\$ 5 643	\$ 4 688	\$ 74 195	\$ 48 765	\$ 171 053	\$ 78 334
0	0	0	0	0	0	0	34
12	(30)	10 442	3 004	(11 231)	(53 254)	(3 365)	(27 114)
71	(20)	12 133	10 690	(24 815)	30 901	652 695	254 209
0	(5)	(194)	17	1 043	(2 540)	562	(3 796)
(135)	133	6 619	(1 568)	(12 244)	79 879	(69 898)	48 513
64	15	(1 816)	(1 244)	(2 958)	(27 098)	(71 307)	26 357
(2)	0	(10)	3	68	1 428	(203)	68
270	321	32 817	15 590	24 058	78 081	679 537	376 605
(28)	(26)	(1 293)	(1 104)	(9 930)	(5 672)	(22 919)	(11 635)
0	0	0	0	(97)	(88)	(118)	(85)
0	0	0	0	0	(9)	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	(11)	(8)	(247)	(27)
(28)	(26)	(1 293)	(1 104)	(10 038)	(5 777)	(23 284)	(11 747)
0	0	0	0	0	0	0	0
(28)	(26)	(1 293)	(1 104)	(10 038)	(5 777)	(23 284)	(11 747)
242	295	31 524	14 486	14 020	72 304	656 253	364 858
(7)	0	(50)	(39)	(970)	(13 330)	(3 019)	(953)
0	0	0	0	0	0	0	0
(1)	(1)	(1 693)	(1 287)	(4 925)	(3 105)	(1 719)	(1 045)
0	0	176	(48)	(737)	(1 042)	(99)	29
(8)	(1)	(1 567)	(1 374)	(6 632)	(17 477)	(4 837)	(1 969)
234	294	29 957	13 112	7 388	54 827	651 416	362 889
2	(2)	(515)	(580)	0	0	(54)	(20)
0	0	0	0	0	0	0	0
236	292	29 442	12 532	7 388	54 827	651 362	362 869
\$ 236	\$ 292	\$ 29 442	\$ 12 532	\$ 7 388	\$ 54 827	\$ 651 362	\$ 362 869

Compte de résultat (suite)

(Montants en milliers)	Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund		Fonds Strategic Income Fund	
	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Produits				
Produits des intérêts et dividendes	\$ 530	\$ 468	\$ 35 274	\$ 23 182
Autres produits	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension, les dépôts auprès d'établissements de crédit et les autres actifs financiers	(53)	(192)	9 381	(7 187)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers dérivés	2 302	2 220	4 403	19 261
Plus-value/(moins-value) nette réalisée de change	7	(26)	(5 597)	(452)
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension, les dépôts auprès d'établissements de crédit et les autres actifs financiers	(142)	233	(36 729)	29 411
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les instruments financiers dérivés	24	9	(12 533)	(11 204)
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente de change	(2)	0	2	146
Total des revenus/(pertés) sur investissements	2 666	2 712	(5 799)	53 157
Charges d'exploitation				
Frais de gestion	(79)	(76)	(8 488)	(6 178)
Frais de services	0	0	(3)	0
Frais de commercialisation	0	0	0	0
Frais de distribution	0	0	(116)	0
Autres charges	0	0	(3)	(100)
Total des charges	(79)	(76)	(8 610)	(6 278)
Remboursement effectué par les Conseillers en investissement	1	1	0	0
Charges d'exploitation nettes	(78)	(75)	(8 610)	(6 278)
Revenu/(perte) net(te) sur investissements	2 588	2 637	(14 409)	46 879
Frais financiers				
Frais des intérêts	0	0	(1 906)	(633)
Frais de facilité de crédit	0	0	0	0
Distributions aux Porteurs d'actions de participation rachetables	0	0	(6 452)	(5 258)
Crédits et (charges) net(te)s de péréquation	0	0	(359)	(501)
Total des frais financiers	0	0	(8 717)	(6 392)
Bénéfice/(perte) de l'exercice avant impôt	2 588	2 637	(23 126)	40 487
Retenues à la source sur les dividendes et autres revenus découlant de l'investissement	1	(1)	(2 379)	(1 288)
Impôt sur les plus-values	0	0	45	(121)
Bénéfice/(perte) de l'exercice après impôt	2 589	2 636	(25 460)	39 078
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	\$ 2 589	\$ 2 636	\$ (25 460)	\$ 39 078

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis. Tous les montants proviennent uniquement des activités en vertu du principe de continuité d'exploitation, à l'exception du Fonds Dynamic Multi-Asset Fund qui a été liquidé le 22 novembre 2024.

Fonds Total Return Bond Fund		Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund				Fonds UK Corporate Bond Fund		Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	
Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
\$ 180 564	\$ 179 835	\$ 10 721	\$ 16 252	£ 12 511	£ 15 303	£ 14 321	£ 14 244		
0	0	0	0	0	30	0	83		
(96 893)	(122 939)	(355)	775	(19 349)	(27 836)	(42 411)	(17 071)		
(23 727)	(6 006)	(9 180)	(24 632)	420	6 605	3 023	1 241		
(3 368)	(2 380)	457	(3 823)	267	(822)	239	(481)		
(62 131)	276 545	(4 989)	(2 673)	12 116	41 320	23 902	30 886		
55 233	(26 913)	(3 082)	(613)	195	(2 851)	(4 926)	1 542		
(143)	530	4	76	(511)	385	(951)	603		
49 535	298 672	(6 424)	(14 638)	5 649	32 134	(6 803)	31 047		
(30 881)	(31 945)	(2 560)	(4 329)	(922)	(1 309)	(1 345)	(1 421)		
(1 407)	(1 648)	(9)	(13)	0	0	0	0		
(833)	(900)	0	0	0	0	0	0		
0	0	0	0	0	0	0	0		
(36)	(40)	0	0	(1)	(3)	(3)	(8)		
(33 157)	(34 533)	(2 569)	(4 342)	(923)	(1 312)	(1 348)	(1 429)		
0	0	72	81	58	16	0	0		
(33 157)	(34 533)	(2 497)	(4 261)	(865)	(1 296)	(1 348)	(1 429)		
16 378	264 139	(8 921)	(18 899)	4 784	30 838	(8 151)	29 618		
(5 803)	(1 591)	(102)	(374)	(496)	(939)	(155)	(243)		
0	0	0	0	0	0	0	0		
(23 111)	(20 419)	(1 388)	(2 439)	(8 347)	(7 360)	(1 541)	(1 587)		
122	(82)	(169)	(85)	1 160	(113)	5	(40)		
(28 792)	(22 092)	(1 659)	(2 898)	(7 683)	(8 412)	(1 691)	(1 870)		
(12 414)	242 047	(10 580)	(21 797)	(2 899)	22 426	(9 842)	27 748		
325	(161)	(9)	0	(3)	0	(1)	0		
0	0	0	0	0	0	0	0		
(12 089)	241 886	(10 589)	(21 797)	(2 902)	22 426	(9 843)	27 748		
\$ (12 089)	\$ 241 886	\$ (10 589)	\$ (21 797)	£ (2 902)	£ 22 426	£ (9 843)	£ 27 748		

Compte de résultat (suite)

(Montants en milliers)	Fonds US High Yield Bond Fund		Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	
	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Produits				
Produits des intérêts et dividendes	\$ 124 319	\$ 120 057	\$ 24 833	\$ 19 606
Autres produits	0	365	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension, les dépôts auprès d'établissements de crédit et les autres actifs financiers	(47 724)	(155 169)	(4 260)	(7 531)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers dérivés	(8 182)	19 377	(1 940)	(533)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée de change	(401)	283	(357)	258
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension, les dépôts auprès d'établissements de crédit et les autres actifs financiers	63 173	271 410	(1 843)	25 385
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les instruments financiers dérivés	(10 622)	(5 206)	(7 864)	5 246
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente de change	(54)	(35)	172	(153)
Total des revenus/(pertes) sur investissements	120 509	251 082	8 741	42 278
Charges d'exploitation				
Frais de gestion	(12 243)	(13 288)	(3 093)	(2 511)
Frais de services	(875)	(924)	0	0
Frais de commercialisation	0	0	0	0
Frais de distribution	0	0	0	0
Autres charges	(11)	(39)	0	(1)
Total des charges	(13 129)	(14 251)	(3 093)	(2 512)
Remboursement effectué par les Conseillers en investissement	6	0	0	0
Charges d'exploitation nettes	(13 123)	(14 251)	(3 093)	(2 512)
Revenu/(perte) net(te) sur investissements	107 386	236 831	5 648	39 766
Frais financiers				
Frais des intérêts	(410)	(413)	(857)	(59)
Frais de facilité de crédit	(249)	(470)	0	0
Distributions aux Porteurs d'actions de participation rachetables	(18 463)	(20 197)	(4 530)	(4 167)
Crédits et (charges) net(te)s de péréquation	(1 395)	198	(170)	100
Total des frais financiers	(20 517)	(20 882)	(5 557)	(4 126)
Bénéfice/(perte) de l'exercice avant impôt	86 869	215 949	91	35 640
Retenues à la source sur les dividendes et autres revenus découlant de l'investissement	0	0	(56)	(64)
Impôt sur les plus-values	0	0	0	0
Bénéfice/(perte) de l'exercice après impôt	86 869	215 949	35	35 576
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	\$ 86 869	\$ 215 949	\$ 35	\$ 35 576

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis. Tous les montants proviennent uniquement des activités en vertu du principe de continuité d'exploitation, à l'exception du Fonds Dynamic Multi-Asset Fund qui a été liquidé le 22 novembre 2024.

* Le Total Société de l'exercice clos le 31 décembre 2024 et de l'exercice clos le 31 décembre 2023 a été ajusté pour éliminer les investissements croisés. Veuillez vous reporter à la note 14 dans les Notes relatives aux États financiers pour plus de détails sur les investissements croisés.

Fonds US Short-Term Fund		Total Société*	
Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
\$ 108 860	\$ 99 844	\$ 9 522 157	\$ 7 470 870
0	0	154	19 696
(5 828)	(31 452)	(2 499 336)	(6 487 698)
(3 879)	8 463	(332 716)	2 712 849
78	(1 056)	(191 753)	(336 990)
4 257	64 461	(1 254 872)	10 751 115
7 005	(12 479)	440 669	597 760
(120)	15	(27 187)	52 339
110 373	127 796	5 657 116	14 779 941
(8 221)	(8 363)	(1 510 397)	(1 330 072)
(28)	(39)	(23 597)	(22 947)
0	0	(53 682)	(39 781)
0	0	(10 386)	0
(2)	(3)	(1 686)	(6 703)
(8 251)	(8 405)	(1 599 748)	(1 399 503)
675	718	8 567	10 067
(7 576)	(7 687)	(1 591 181)	(1 389 436)
102 797	120 109	4 065 935	13 390 505
(153)	(449)	(266 918)	(218 100)
0	0	(992)	(1 325)
(42 259)	(34 453)	(3 611 239)	(2 754 277)
54	(69)	(36 850)	(28 535)
(42 358)	(34 971)	(3 915 999)	(3 002 237)
60 439	85 138	149 936	10 388 268
(4)	(2)	(8 108)	(24 685)
0	0	(58)	(1 021)
60 435	85 136	141 770	10 362 562
\$ 60 435	\$ 85 136	\$ 141 770	\$ 10 362 562

État de l'évolution des actifs nets

(Montants en milliers)	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund		Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund		Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund	
	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Actifs nets au début de l'exercice	\$ 2 434 728	\$ 2 981 392	\$ 177 208	\$ 313 987	\$ 670 116	\$ 750 076
Produits des actions émises	504 868	628 884	171 709	95 633	905 636	110 446
Produits des réinvestissements des distributions	1 043	3 210	1 416	1 079	172	10
Paiements au titre du rachat d'actions	(1 349 467)	(1 154 141)	(128 128)	(229 012)	(230 299)	(264 375)
Ajustement du taux de change notionnel	0	0	0	0	0	0
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	242 521	(24 617)	6 314	(4 479)	34 388	73 959
Actifs nets à la fin de l'exercice	\$ 1 833 693	\$ 2 434 728	\$ 228 519	\$ 177 208	\$ 1 380 013	\$ 670 116

(Montants en milliers)	Fonds Diversified Income Fund		Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund		Fonds Diversified Income ESG Fund	
	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Actifs nets au début de l'exercice	\$ 7 439 798	\$ 8 751 796	\$ 412 839	\$ 564 684	\$ 57 563	\$ 9 854
Produits des actions émises	3 927 003	1 312 783	73 569	28 282	462	50 850
Produits des réinvestissements des distributions	16 656	14 853	43	51	0	0
Paiements au titre du rachat d'actions	(2 567 097)	(3 265 481)	(210 175)	(229 271)	(7 919)	(6 217)
Ajustement du taux de change notionnel	0	0	0	0	0	0
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	(31 912)	625 847	20 249	49 093	(528)	3 076
Actifs nets à la fin de l'exercice	\$ 8 784 448	\$ 7 439 798	\$ 296 525	\$ 412 839	\$ 49 578	\$ 57 563

(Montants en milliers)	Fonds Emerging Markets Bond Fund		Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund		Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	
	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Actifs nets au début de l'exercice	\$ 3 846 285	\$ 3 305 979	\$ 2 693 921	\$ 2 492 475	\$ 157 713	\$ 168 986
Produits des actions émises	1 692 380	1 315 271	937 606	824 351	2 695	6 131
Produits des réinvestissements des distributions	5 381	2 893	1 143	1 110	0	0
Paiements au titre du rachat d'actions	(1 511 939)	(1 140 746)	(1 028 319)	(875 929)	(12 866)	(29 388)
Ajustement du taux de change notionnel	0	0	0	0	0	0
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	147 476	362 888	71 784	251 914	(1 521)	11 984
Actifs nets à la fin de l'exercice	\$ 4 179 583	\$ 3 846 285	\$ 2 676 135	\$ 2 693 921	\$ 146 021	\$ 157 713

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

Fonds PIMCO Capital Securities Fund		Fonds PIMCO Climate Bond Fund		Fonds Commodity Real Return Fund		Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	
Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
\$ 5 137 886	\$ 5 721 591	\$ 262 316	\$ 292 655	\$ 858 902	\$ 1 369 877	\$ 100 063	\$ 97 153
1 227 557	1 523 897	132 085	115 085	292 955	357 526	44 292	7 287
7 865	9 386	9	6	0	0	0	0
(1 819 670)	(2 473 767)	(71 319)	(167 821)	(420 438)	(768 414)	(22 787)	(13 621)
0	0	0	0	0	0	0	0
199 396	356 779	(4 878)	22 391	7 615	(100 087)	3 900	9 244
\$ 4 753 034	\$ 5 137 886	\$ 318 213	\$ 262 316	\$ 739 034	\$ 858 902	\$ 125 468	\$ 100 063
Fonds Dynamic Bond Fund		Fonds Dynamic Multi-Asset Fund		Fonds Emerging Local Bond Fund		Fonds Emerging Local Bond ESG Fund	
Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
\$ 3 445 573	\$ 3 483 601	€ 3 262 045	€ 5 115 170	\$ 2 880 941	\$ 1 919 668	\$ 102 408	\$ 6 609
684 310	501 746	215 128	381 815	1 482 080	1 657 250	27 222	91 524
872	1 248	27	55	3 106	1 946	5	4
(601 083)	(893 774)	(3 638 741)	(2 168 667)	(1 465 628)	(1 047 135)	(10 233)	0
0	0	0	0	0	0	0	0
140 253	352 752	161 541	(66 328)	(59 891)	349 212	(2 498)	4 271
\$ 3 669 925	\$ 3 445 573	€ 0	€ 3 262 045	\$ 2 840 608	\$ 2 880 941	\$ 116 904	\$ 102 408
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund		Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund		Fonds PIMCO ESG Income Fund		Fonds Euro Bond Fund	
Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
\$ 282 790	\$ 205 131	\$ 19 946	\$ 20 937	\$ 271 208	\$ 237 961	€ 1 671 713	€ 1 913 275
68 737	81 173	3 899	3 869	184 074	213 650	397 664	381 446
89	51	0	0	1 941	930	0	1
(42 039)	(29 759)	(8 292)	(6 716)	(87 603)	(196 750)	(421 804)	(763 849)
0	0	0	0	0	0	0	0
17 621	26 194	107	1 856	(17 777)	15 417	27 981	140 840
\$ 327 198	\$ 282 790	\$ 15 660	\$ 19 946	\$ 351 843	\$ 271 208	€ 1 675 554	€ 1 671 713

État de l'évolution des actifs nets (suite)

(Montants en milliers)	Fonds Euro Credit Fund		Fonds Euro Income Bond Fund		Fonds Euro Long Average Duration Fund	
	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Actifs nets au début de l'exercice	€ 537 186	€ 610 008	€ 1 387 227	€ 1 352 980	€ 923 969	€ 110 048
Produits des actions émises	56 752	131 415	561 366	323 596	382 602	819 102
Produits des réinvestissements des distributions	0	0	14	23	0	0
Paiements au titre du rachat d'actions	(106 740)	(253 794)	(330 493)	(376 474)	(69 059)	(51 624)
Ajustement du taux de change notionnel	0	0	0	0	0	0
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	19 315	49 557	58 755	87 102	(48 619)	46 443
Actifs nets à la fin de l'exercice	€ 506 513	€ 537 186	€ 1 676 869	€ 1 387 227	€ 1 188 893	€ 923 969

(Montants en milliers)	Fonds Global Bond Fund		Fonds Global Bond ESG Fund		Fonds Global Bond Ex-US Fund	
	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Actifs nets au début de l'exercice	\$ 13 077 262	\$ 11 420 112	\$ 3 561 180	\$ 3 106 190	\$ 800 126	\$ 716 022
Produits des actions émises	6 014 107	5 083 690	1 688 634	1 603 900	494 146	264 163
Produits des réinvestissements des distributions	6 336	3 136	15 544	7 529	1 626	940
Paiements au titre du rachat d'actions	(3 354 745)	(4 397 276)	(1 095 088)	(1 423 710)	(240 146)	(248 064)
Ajustement du taux de change notionnel	0	0	0	0	0	0
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	60 977	967 600	(205 797)	267 271	40 534	67 065
Actifs nets à la fin de l'exercice	\$ 15 803 937	\$ 13 077 262	\$ 3 964 473	\$ 3 561 180	\$ 1 096 286	\$ 800 126

(Montants en milliers)	Fonds Global Low Duration Real Return Fund		Fonds Global Real Return Fund		Fonds Income Fund	
	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Actifs nets au début de l'exercice	\$ 1 177 052	\$ 1 364 375	\$ 2 381 093	\$ 2 571 862	\$ 70 543 117	\$ 57 980 327
Produits des actions émises	369 171	320 911	438 804	476 053	37 967 239	25 296 693
Produits des réinvestissements des distributions	1	17	1 725	2 264	213 551	159 846
Paiements au titre du rachat d'actions	(315 829)	(583 894)	(624 556)	(794 925)	(18 066 676)	(16 179 791)
Ajustement du taux de change notionnel	0	0	0	0	0	0
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	(13 491)	75 643	(106 919)	125 839	(1 370 371)	3 286 042
Actifs nets à la fin de l'exercice	\$ 1 216 904	\$ 1 177 052	\$ 2 090 147	\$ 2 381 093	\$ 89 286 860	\$ 70 543 117

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

Fonds Euro Short-Term Fund		Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund		Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund		Fonds Global Advantage Fund	
Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
€ 193 514	€ 353 095	€ 367 767	€ 174 162	€ 130 610	€ 211 172	\$ 432 290	\$ 410 459
179 045	88 943	76 332	239 216	940 806	37 094	9 525	9 823
0	0	0	0	0	0	0	0
(115 677)	(257 754)	(86 673)	(80 655)	(146 650)	(123 728)	(17 671)	(19 644)
0	0	0	0	0	0	0	0
9 011	9 230	26 099	35 044	30 329	6 072	(19 807)	31 652
€ 265 893	€ 193 514	€ 383 525	€ 367 767	€ 955 095	€ 130 610	\$ 404 337	\$ 432 290
Fonds Global High Yield Bond Fund		Fonds Global High Yield Bond ESG Fund		Fonds Global Investment Grade Credit Fund		Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	
Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Période du 17 juin 2024 au 31 décembre 2024		Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
\$ 2 980 250	\$ 3 102 868	\$ 0		\$ 10 713 722	\$ 10 538 341	\$ 2 170 207	\$ 1 369 890
971 796	959 875	10 008		2 402 588	4 964 595	698 839	1 183 344
4 620	2 851	1		3 798	3 812	53	25
(1 143 608)	(1 427 666)	0		(4 448 545)	(5 718 776)	(664 171)	(544 512)
0	0	0		0	0	0	0
55 761	342 322	447		(52 613)	925 750	(89 311)	161 460
\$ 2 868 819	\$ 2 980 250	\$ 10 456		\$ 8 618 950	\$ 10 713 722	\$ 2 115 617	\$ 2 170 207
Fonds Income Fund II		Fonds Inflation Multi-Asset Fund		Fonds Low Average Duration Fund		Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	
Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
\$ 125 160	\$ 56 623	\$ 253 248	\$ 403 078	\$ 809 845	\$ 1 072 758	\$ 972 843	\$ 654 749
330 423	135 551	16 243	18 429	268 705	244 183	368 448	385 826
42	36	89	141	646	582	313	367
(170 215)	(70 437)	(94 980)	(184 849)	(432 071)	(550 922)	(249 874)	(135 788)
0	0	0	0	0	0	0	0
(11 747)	3 387	4 301	16 449	29 258	43 244	(6 764)	67 689
\$ 273 663	\$ 125 160	\$ 178 901	\$ 253 248	\$ 676 383	\$ 809 845	\$ 1 084 966	\$ 972 843

État de l'évolution des actifs nets (suite)

(Montants en milliers)	Fonds Low Duration Income Fund		Fonds Low Duration Opportunities Fund		Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund	
	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Actifs nets au début de l'exercice	\$ 2 030 305	\$ 1 084 380	\$ 787 624	\$ 1 345 781	\$ 5 221	\$ 4 928
Produits des actions émises	1 305 354	1 115 457	146 049	324 163	0	0
Produits des réinvestissements des distributions	110	120	2 682	2 288	1	1
Paiements au titre du rachat d'actions	(421 498)	(310 078)	(110 164)	(987 895)	(21)	0
Ajustement du taux de change notionnel	0	0	0	0	0	0
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	10 975	140 426	17 744	103 287	236	292
Actifs nets à la fin de l'exercice	\$ 2 925 246	\$ 2 030 305	\$ 843 935	\$ 787 624	\$ 5 437	\$ 5 221

(Montants en milliers)	Fonds Strategic Income Fund		Fonds Total Return Bond Fund		Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	
	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Actifs nets au début de l'exercice	\$ 449 949	\$ 506 557	\$ 4 420 051	\$ 4 150 717	\$ 240 346	\$ 435 924
Produits des actions émises	2 298 723	35 988	1 001 144	1 093 709	127 169	127 972
Produits des réinvestissements des distributions	31	22	13 261	10 647	12	8
Paiements au titre du rachat d'actions	(404 877)	(131 696)	(1 419 204)	(1 076 908)	(137 453)	(301 761)
Ajustement du taux de change notionnel	0	0	0	0	0	0
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	(25 460)	39 078	(12 089)	241 886	(10 589)	(21 797)
Actifs nets à la fin de l'exercice	\$ 2 318 366	\$ 449 949	\$ 4 003 163	\$ 4 420 051	\$ 219 485	\$ 240 346

(Montants en milliers)	Fonds US Short-Term Fund		Total Société*	
	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Actifs nets au début de l'exercice	\$ 1 854 206	\$ 2 310 115	\$ 165 102 555	\$ 151 524 519
Produits des actions émises	933 663	557 195	77 035 834	58 350 142
Produits des réinvestissements des distributions	34 620	29 132	343 956	265 656
Paiements au titre du rachat d'actions	(552 660)	(1 127 372)	(51 707 950)	(55 777 199)
Ajustement du taux de change notionnel	0	0	(503 055)	376 875
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	60 435	85 136	141 770	10 362 562
Actifs nets à la fin de l'exercice	\$ 2 330 264	\$ 1 854 206	\$ 190 413 110	\$ 165 102 555

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

* Le Total Société de l'exercice clos le 31 décembre 2024 et de l'exercice clos le 31 décembre 2023 a été ajusté pour éliminer les investissements croisés. Veuillez vous reporter à la note 14 dans les Notes relatives aux États financiers pour plus de détails sur les investissements croisés.

Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund		Fonds Mortgage Opportunities Fund		Fonds StocksPLUS™ Fund		Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	
Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
\$ 98 493	\$ 120 137	\$ 925 256	\$ 849 148	\$ 1 962 988	\$ 1 008 739	\$ 11 175	\$ 9 528
73 713	12 242	1 099 369	461 414	4 031 668	1 446 815	1 311	1 944
8	5	918	482	1 706	1 034	0	0
(44 585)	(46 423)	(241 615)	(440 615)	(1 625 369)	(856 469)	(4 957)	(2 933)
0	0	0	0	0	0	0	0
29 442	12 532	7 388	54 827	651 362	362 869	2 589	2 636
\$ 157 071	\$ 98 493	\$ 1 791 316	\$ 925 256	\$ 5 022 355	\$ 1 962 988	\$ 10 118	\$ 11 175
Fonds UK Corporate Bond Fund		Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund		Fonds US High Yield Bond Fund		Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	
Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
£ 361 061	£ 389 173	£ 324 768	£ 325 020	\$ 1 872 887	\$ 1 984 922	\$ 480 861	\$ 388 522
120 870	76 354	19 992	7 700	445 458	442 006	195 014	260 302
0	0	2	2	2 398	3 440	76	66
(265 896)	(126 892)	(220 479)	(35 702)	(693 389)	(773 430)	(182 094)	(203 605)
0	0	0	0	0	0	0	0
(2 902)	22 426	(9 843)	27 748	86 869	215 949	35	35 576
£ 213 133	£ 361 061	£ 114 440	£ 324 768	\$ 1 714 223	\$ 1 872 887	\$ 493 892	\$ 480 861

Tableau des investissements Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET			
VALEURS MOBILIÈRES														
AUSTRALIE														
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS														
Emeco Pty. Ltd.				Shui On Development Holding Ltd.				Pingam Real Estate Capital Ltd.						
6,250 % éch. 10/07/2026	AUD	11 810	\$ 7 218	0,39	5,500 % éch. 29/06/2026	\$	6 000	\$ 5 051	0,28	3,450 % éch. 29/07/2026	\$	3 600	\$ 3 290	0,18
Pacific National Finance Pty. Ltd.					Sunac China Holdings Ltd. (5,000 % en numéraire ou 6,000 % de rémunération en nature)					Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd.				
7,750 % éch. 11/12/2054		7 600	4 723	0,26	5,000 % éch. 30/09/2026 (a)		3 905	527	0,03	3,500 % éch. 12/11/2029		6 100	2 899	0,16
Total Australie			11 941	0,65	Sunac China Holdings Ltd. (5,250 % en numéraire ou 6,250 % de rémunération en nature)					3,975 % éch. 09/11/2027		16 600	8 349	0,46
					5,250 % éch. 30/09/2027 (a)		9 252	1 195	0,07	Yanlord Land HK Co. Ltd.				
					Sunac China Holdings Ltd. (5,500 % en numéraire ou 6,500 % de rémunération en nature)					5,125 % éch. 20/05/2026		11 599	10 993	0,60
					5,500 % éch. 30/09/2027 (a)		14 953	1 782	0,10	Total Hong Kong			147 562	8,05
					Sunac China Holdings Ltd. (5,750 % en numéraire ou 6,750 % de rémunération en nature)					INDE				
					5,750 % éch. 30/09/2028 (a)		34 282	3 799	0,21	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
					Sunac China Holdings Ltd. (6,000 % en numéraire ou 7,000 % de rémunération en nature)					Adani Green Energy UP Ltd.				
					6,000 % éch. 30/09/2029 (a)		17 004	1 755	0,10	6,700 % éch. 12/03/2042		16 144	13 393	0,73
					Sunac China Holdings Ltd. (6,250 % en numéraire ou 7,250 % de rémunération en nature)					Adani Renewable Energy RJ Ltd.				
					6,250 % éch. 30/09/2030 (a)		5 570	539	0,03	4,625 % éch. 15/10/2039		13 156	9 674	0,53
					Wynn Macau Ltd.					Axis Bank Ltd.				
					5,125 % éch. 15/12/2029		1 851	1 719	0,09	4,100 % éch. 08/09/2026		4 700	4 501	0,24
					5,500 % éch. 15/01/2026		15 544	15 404	0,84	(d)(f)				
					5,500 % éch. 01/10/2027		18 513	18 031	0,98	Continuum Green Energy India Pvt				
					5,625 % éch. 26/08/2028		17 730	17 092	0,93	7,500 % éch. 26/06/2033		8 795	9 096	0,50
					Total Îles Caimans		265 964	14 500		HDFC Bank Ltd.				
							293 138	15,98		3,700 % éch. 25/08/2026		9 368	8 788	0,48
										(d)(f)				
										IRB Infrastructure Developers Ltd.				
										7,110 % éch. 11/03/2032		20 100	20 360	1,11
										JSW Hydro Energy Ltd.				
										4,125 % éch. 18/05/2031		7 486	6 760	0,37
										Manappuram Finance Ltd.				
										7,375 % éch. 12/05/2028		9 000	9 076	0,49
										Muthoot Finance Ltd.				
										6,375 % éch. 23/04/2029		11 700	11 641	0,63
										7,125 % éch. 14/02/2028		15 990	16 294	0,89
										Network i2i Ltd.				
										3,975 % éch. 03/03/2026 (d)		5 500	5 378	0,29
										Periama Holdings LLC				
										5,950 % éch. 19/04/2026		15 700	15 692	0,86
										Piramal Capital & Housing Finance Ltd.				
										7,800 % éch. 29/01/2028		12 500	12 459	0,68
										ReNew Wind Energy AP2				
										4,500 % éch. 14/07/2028		25 588	23 788	1,30
										SAEL Ltd.				
										7,800 % éch. 31/07/2031		14 000	14 007	0,76
										Sammaan Capital Ltd.				
										9,700 % éch. 03/07/2027		9 100	9 090	0,50
										Shriram Finance Ltd.				
										6,625 % éch. 22/04/2027		8 500	8 581	0,47
										Total Inde			198 578	10,83
										INDONÉSIE				
										OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
										Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT				
										4,300 % éch. 24/03/2027		15 300	14 630	0,80
										(d)(f)				
										Bukit Makmur Mandiri Utama PT				
										7,750 % éch. 10/02/2026		12 256	12 270	0,67
										Indika Energy Tbk PT				
										8,750 % éch. 07/05/2029		2 200	2 266	0,12
										Pakuwon Jati Tbk PT				
										4,875 % éch. 29/04/2028		4 000	3 872	0,21
										Total Indonésie			33 038	1,80
										JAPON				
										OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
										Rakuten Group, Inc.				
										4,250 % éch. 22/04/2027 (d)	€	4 700	4 565	0,25
										JERSEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES				
										OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES				
										Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd.				
										0,000 % éch. 10/05/2027	\$	6 600	6 798	0,37
										(b)(g)				
										OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
										West China Cement Ltd.				
										4,950 % éch. 08/07/2026		13 975	11 052	0,60
										Total Jersey, Îles Anglo-Normandes			17 850	0,97

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET									
ÎLES MARSHALL																	
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS																	
Seaspan Corp. 5,500 % éch. 01/08/2029	\$ 8 500	\$ 7 946	0,43	San Miguel Corp. 5,500 % éch. 29/07/2025 (d) \$	14 850	\$ 14 714	0,80	Vedanta Resources Finance PLC 10,250 % éch. 03/06/2028 \$	4 100	\$ 4 182	0,23						
ÎLE MAURICE																	
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS																	
CA Magnum Holdings 5,375 % éch. 31/10/2026	14 160	13 833	0,76	San Miguel Global Power Holdings Corp. 5,450 % éch. 09/12/2026 (d)	7 875	7 535	0,41	10,875 % éch. 17/09/2029	27 200	28 169	1,54						
Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd. 4,250 % éch. 25/03/2027	4 397	4 221	0,23	5,700 % éch. 21/01/2026 (d)	2 294	2 265	0,12	11,250 % éch. 03/12/2031	12 000	12 683	0,69						
Greenko Dutch BV 3,850 % éch. 29/03/2026	16 608	16 155	0,88	8,125 % éch. 02/12/2029 (d)	18 344	18 616	1,01	Vedanta Resources Ltd. 13,875 % éch. 09/12/2028	3 480	3 497	0,19						
Greenko Solar Mauritius Ltd. 5,950 % éch. 29/07/2026	10 635	10 781	0,59	8,750 % éch. 12/06/2029 (d)	10 700	11 118	0,61	Total Royaume-Uni		140 752	7,68						
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd. 5,500 % éch. 06/04/2025	27 541	27 535	1,50	SINGAPOUR													
India Cleantech Energy 4,700 % éch. 10/08/2026	11 166	10 880	0,59	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS													
India Green Power Holdings 4,000 % éch. 22/02/2027	5 415	5 167	0,28	Continuum Energy Aura Pte Ltd. 9,500 % éch. 24/02/2027	1 800	1 890	0,10	OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN									
Total Île Maurice		88 572	4,83	GLP Pte. Ltd. 3,875 % éch. 04/06/2025	15 575	15 032	0,82	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (c)									
MEXIQUE									0,125 % éch. 15/01/2032			29 720					
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS									Total États-Unis			28 745					
Banco Actinver S.A. Institucion de Banca Multiple 7,250 % éch. 31/01/2041	3 600	3 531	0,19	4,500 % éch. 17/05/2026 (d)	8 200	4 772	0,26	VIETNAM									
Banco Mercantil del Norte S.A. 8,750 % éch. 20/05/2035 (d)(f)	5 700	5 684	0,31	4,600 % éch. 29/06/2027 (d)	7 000	4 015	0,22	ÉMISSIONS SOUVERAINES									
Total Mexique		9 215	0,50	Medco Bell Pte. Ltd. 6,375 % éch. 30/01/2027	7 267	7 269	0,40	Vietnam Debt & Asset Trading Corp. 1,000 % éch. 10/10/2025			1 300						
MONGOLIE									Obligation internationale du gouvernement vietnamien 5,500 % éch. 12/03/2028			873					
ÉMISSIONS SOUVERAINES									Total Vietnam			2 074					
City of Ulaanbaatar Mongolia 7,750 % éch. 21/08/2027 (g)	15 100	15 402	0,84	Medco Maple Tree Pte Ltd. 8,960 % éch. 27/04/2029	8 700	9 184	0,50	ÎLES VIERGES BRITANNIQUES									
Obligation internationale du gouvernement mongol 3,500 % éch. 07/07/2027	1 300	1 215	0,07	Medco Oak Tree Pte. Ltd. 7,375 % éch. 14/05/2026	1 246	1 269	0,07	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS									
4,450 % éch. 07/07/2031	2 800	2 434	0,13	Yinson Production Financial Services Pte Ltd. 9,625 % éch. 03/05/2029	7 300	7 553	0,41	CAS Capital Ltd. 4,000 % éch. 12/07/2026 (d)			12 600						
5,125 % éch. 07/04/2026	11 595	11 418	0,62	Total Singapour		50 984	2,78	Celestial Dynasty Ltd. 6,375 % éch. 22/08/2028			6 700						
7,875 % éch. 05/06/2029	4 400	4 601	0,25	AFRIQUE DU SUD						Champion Path Holdings Ltd. 4,500 % éch. 27/01/2026			17 700				
8,650 % éch. 19/01/2028	5 402	5 690	0,31	OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES						4,850 % éch. 27/01/2028			9 100				
Total Mongolie		40 760	2,22	CORÉE DU SUD						Easy Tactic Ltd. 6,500 % éch. 11/07/2025 ^			1 722				
PAYS-BAS									THAÏLANDE								
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS									OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS								
ING Groep NV 8,000 % éch. 16/05/2030 (d)(f)	4 000	4 201	0,23	SRI LANKA						6,500 % éch. 11/07/2027 ^			25 964				
Mong Duong Finance Holdings BV 5,125 % éch. 07/05/2029	17 276	16 619	0,91	ÉMISSIONS SOUVERAINES						6,500 % éch. 11/07/2028 ^			19 794				
Yinson Boronia Production BV 8,947 % éch. 31/07/2042	2 900	3 029	0,16	Obligation internationale du gouvernement sri-lankais 3,100 % éch. 15/01/2030						LS Finance Ltd. 4,800 % éch. 18/06/2026			3 300				
Total Pays-Bas		23 849	1,30	3,350 % éch. 15/03/2033						NWD Finance BVI Ltd. 4,125 % éch. 10/03/2028 (d)			23 655				
PAKISTAN									ROYAUME-UNI								
ÉMISSIONS SOUVERAINES									OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS								
Pakistan Global Sukuk Programme Co. Ltd. 7,950 % éch. 31/01/2029	5 206	4 803	0,26	3,600 % éch. 15/06/2035						4,800 % éch. 30/01/2025 (d)			6 100				
Obligation internationale du gouvernement pakistanais 6,000 % éch. 08/04/2026	39 371	37 117	2,02	3,600 % éch. 15/05/2036						5,250 % éch. 22/03/2026 (d)			26 000				
6,875 % éch. 05/12/2027	28 357	25 594	1,40	3,600 % éch. 15/02/2038						6,150 % éch. 16/03/2025 (d)			23 750				
7,375 % éch. 08/04/2031 (h)	10 400	8 706	0,48	4,000 % éch. 15/04/2028						NWD MTN Ltd. 4,125 % éch. 18/07/2029			891				
8,250 % éch. 30/09/2025 (h)	8 335	8 218	0,45	Total Sri Lanka						8,625 % éch. 08/02/2028			7 200				
8,875 % éch. 08/04/2051 (h)	8 800	6 862	0,37	107 537						Peak RE BVI Holding Ltd. 5,350 % éch. 28/10/2025 (d)			1 670				
Pakistan Water & Power Development Authority 7,500 % éch. 04/06/2031	7 000	5 444	0,30	THAÏLANDE						RKPF Overseas Ltd. 5,125 % éch. 26/01/2030			12 656				
Total Pakistan		96 744	5,28	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS						5,200 % éch. 12/07/2029			7 492				
PHILIPPINES									ROYAUME-UNI								
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS									OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS								
ACEN Finance Ltd. 4,000 % éch. 08/03/2025 (d)	3 800	2 487	0,14	Bangkok Bank PCL 5,000 % éch. 23/09/2025 (d)(f)						Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd. 6,750 % éch. 24/04/2033			4 172				
Petron Corp. 5,950 % éch. 19/04/2026 (d)	6 260	6 232	0,34	Kasikornbank PCL 5,275 % éch. 14/10/2025 (d)(f)						Studio City Finance Ltd. 5,000 % éch. 15/01/2029			17 300				
												6,000 % éch. 15/07/2025			6 081		
												6,500 % éch. 15/01/2028			7 967		
												Total Îles Vierges britanniques			134 809		
												INSTRUMENTS À COURT TERME					
												BILLETS À COURT TERME					
												Yango Justice International Ltd. 10,250 % éch. 15/09/2022 ^			4 500		
												Total des Instruments à court terme			23		
												Total des Valeurs mobilières			\$ 1 592 412		
															86,83		

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

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
FONDS D'INVESTISSEMENT ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				FONDS NEGOCIÉS EN BOURSE			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (e)	16 845 733	\$ 167 986	9,16	PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (e)	48 700	\$ 4 877	0,27
PIMCO Specialty Funds Ireland p.l.c. - Fonds PIMCO China Bond Fund (e)	744 048	10 610	0,58	Total des Fonds d'investissement		\$ 183 473	10,01
		178 596	9,74				

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur billet de Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2025	939	\$ (473)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur billet de Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	927	(691)	(0,04)
				\$ (1 164)	(0,06)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				\$ (1 164)	(0,06)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION⁽¹⁾

Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	(1,000) %	20/12/2029	\$ 7 500	\$ 16	0,00

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000 %	18/09/2029	£ 53 100	\$ (1 012)	(0,05)
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,700	18/09/2029	¥ 2 170 000	5	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	18/09/2034	3 900 000	11	0,00
À recevoir	THOR THB composé-OIS à 1 jour	2,250	18/09/2029	THB 1 227 300	(439)	(0,03)
À recevoir	THOR THB composé-OIS à 1 jour	2,500	18/09/2029	178 500	8	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/12/2051	\$ 8 300	161	0,01
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	19/03/2027	18 900	(13)	0,00
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2035	4 700	(17)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	20/03/2025	90 000	677	0,04
À payer ⁽³⁾	BBR-BBSW AUD à 6 mois	3,750	19/03/2030	AUD 65 700	(542)	(0,03)
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2030	€ 16 200	(42)	0,00
À payer ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2035	401	2	0,00
					\$ (1 201)	(0,06)
Total des Instruments financiers dérivés compensés					\$ (1 185)	(0,06)

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

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

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

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

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Obligation internationale du gouvernement indonésien	(1,000) %	20/12/2029	\$ 92 600	\$ (1 312)	\$ 429	\$ (883)	(0,05)
	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000)	20/12/2033	9 300	(451)	68	(383)	(0,02)
BRC	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000)	20/12/2029	41 500	(1 372)	204	(1 168)	(0,06)
GST	Toyota Motor Corp.	(1,000)	20/12/2034	¥ 1 656 100	(882)	39	(843)	(0,05)
					\$ (4 017)	\$ 740	\$ (3 277)	(0,18)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽²⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Longfor Group Holdings Ltd.	1,000 %	20/06/2026	\$ 9 500	\$ (156)	\$ (611)	\$ (767)	(0,04)
CBK	Obligation internationale du gouvernement vietnamien	1,000	20/12/2027	9 100	(263)	346	83	0,00
GST	Alibaba Group Holding Ltd.	1,000	20/06/2029	11 900	63	22	85	0,01
	Obligation internationale du gouvernement malaisien	1,000	20/12/2025	10 000	75	7	82	0,00
MYC	Obligation internationale du gouvernement indonésien	1,000	20/12/2025	15 000	103	10	113	0,01
					\$ (178)	\$ (226)	\$ (404)	(0,02)

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

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

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

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
JPM	À recevoir	KLIBOR MYR à 3 mois	3,750 %	18/09/2029	MYR 970	\$ (1)	\$ (1)	\$ (2)	0,00

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
AZD	01/2025	NZD	242	\$ 143	\$ 7	\$ 7	0,00	
	01/2025	SGD	303	225	3	3	0,00	
	01/2025	\$	73	69	0	(1)	0,00	
BOA	01/2025		5 650	NZD 9 783	0	(169)	(0,01)	
	01/2025	CAD	15 636	\$ 10 998	121	0	121	0,01
	01/2025	CNH	3 841	528	4	0	4	0,00
	01/2025	CNY	76 328	10 632	64	0	64	0,00
	01/2025	£	350	445	7	0	7	0,00
	01/2025	¥	220	1	0	0	0	0,00
	01/2025	SGD	414	308	4	0	4	0,00
BPS	01/2025	\$	133	IDR 2 125 529	0	(2)	(2)	0,00
	02/2025	CNH	52 463	\$ 7 220	69	0	69	0,00
	02/2025	HKD	42 900	5 521	0	(5)	(5)	0,00
	01/2025	AUD	19 230	12 416	510	0	510	0,03
	01/2025	CNH	69 798	9 683	176	0	176	0,01
	01/2025	IDR	31 279 324	1 916	0	(22)	(22)	0,00
	01/2025	INR	74 832	873	0	0	0	0,00
	01/2025	SGD	349	260	4	0	4	0,00
	01/2025	TWD	536 581	16 523	202	0	202	0,01
	01/2025	\$	3 201	CNH 23 202	0	(41)	(41)	0,00
	01/2025		11	CNY 80	0	0	0	0,00
	01/2025		18	€ 17	0	0	0	0,00
	01/2025		1 558	IDR 24 661 186	0	(36)	(36)	0,00
	01/2025		1 155	INR 97 705	0	(15)	(15)	0,00
	01/2025		2 159	KRW 3 136 679	7	(42)	(35)	0,00
02/2025	CNH	24 947	\$ 3 443	43	0	43	0,00	
02/2025	\$	4 075	CNH 29 214	0	(93)	(93)	(0,01)	
03/2025	ILS	19 822	\$ 5 511	60	0	60	0,00	
03/2025	KRW	2 066 459	1 396	0	(6)	(6)	0,00	
03/2025	TRY	97 821	2 550	0	(22)	(22)	0,00	

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

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net		
	03/2025	\$	1 916	IDR	31 374 149	\$ 14	\$ 0	\$ 14	0,00
	03/2025		873	INR	75 219	0	0	0	0,00
	04/2025		3	TWD	94	0	0	0	0,00
BRC	05/2025	CNH	21 232	\$	2 927	21	0	21	0,00
	01/2025	MYR	1 332		301	3	0	3	0,00
	01/2025	TRY	571		16	0	0	0	0,00
	01/2025	\$	814	IDR	12 771 954	0	(24)	(24)	0,00
	01/2025		2 821	¥	431 800	0	(70)	(70)	0,00
	02/2025	CNH	6 448	\$	900	21	0	21	0,00
	02/2025	TRY	2 646		70	0	(1)	(1)	0,00
	02/2025	\$	448	CNH	3 198	0	(12)	(12)	0,00
	02/2025		250	TRY	9 485	4	0	4	0,00
	03/2025	TRY	2 014	\$	52	0	(1)	(1)	0,00
	03/2025	\$	11 667	TRY	448 904	136	0	136	0,01
CBK	01/2025	CNH	18 751	\$	2 610	56	0	56	0,00
	01/2025	IDR	206 098 651		12 821	81	(1)	80	0,00
	01/2025	INR	655 487		7 692	44	0	44	0,00
	01/2025	TWD	2 786		88	3	0	3	0,00
	01/2025	\$	886	CNH	6 325	0	(25)	(25)	0,00
	01/2025		12 695	€	12 066	0	(195)	(195)	(0,01)
	01/2025		13 318	IDR	213 279 899	0	(133)	(133)	(0,01)
	01/2025		5 997	INR	507 293	0	(78)	(78)	0,00
	01/2025		3 582	KRW	5 041 105	0	(167)	(167)	(0,01)
	01/2025		184	TWD	5 973	0	(2)	(2)	0,00
	02/2025	CNH	9 313	\$	1 300	30	0	30	0,00
	02/2025	HKD	47		6	0	0	0	0,00
	03/2025	IDR	513 028		31	0	0	0	0,00
	03/2025	KRW	1 618 195		1 106	8	0	8	0,00
	03/2025	\$	2 359	IDR	38 207 716	0	(9)	(9)	0,00
	03/2025		7 692	INR	658 353	0	(57)	(57)	0,00
DUB	01/2025	KRW	12 988 833	\$	9 264	463	0	463	0,03
	01/2025	\$	1 750	KRW	2 431 078	0	(104)	(104)	(0,01)
	02/2025	THB	2 302	\$	69	1	0	1	0,00
GLM	01/2025	INR	904 814		10 646	89	0	89	0,00
	01/2025	\$	1 647	IDR	26 119 177	0	(33)	(33)	0,00
	01/2025		16 450	INR	1 398 102	0	(137)	(137)	(0,01)
	01/2025		1 063	KRW	1 460 433	0	(73)	(73)	0,00
IND	01/2025	CNY	1 323	\$	184	1	0	1	0,00
	01/2025	SGD	367		270	1	0	1	0,00
JPM	01/2025	CNH	23 661		3 271	48	0	48	0,00
	01/2025	IDR	3 123 640		191	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	KRW	7 887 605		5 500	160	0	160	0,01
	01/2025	TWD	743		23	0	0	0	0,00
	01/2025	\$	5 542	CNH	39 811	0	(120)	(120)	(0,01)
	01/2025		339	IDR	5 368 525	0	(7)	(7)	0,00
	01/2025		958	INR	81 117	0	(12)	(12)	0,00
	02/2025	CNH	4 298	\$	600	14	0	14	0,00
	03/2025	\$	191	IDR	3 133 396	1	0	1	0,00
MBC	01/2025	CNH	8 469	\$	1 164	10	0	10	0,00
	01/2025	€	48 084		50 668	854	0	854	0,05
	01/2025	£	5 666		7 208	113	0	113	0,01
	01/2025	INR	31 490		368	0	0	0	0,00
	01/2025	SEK	7 140		652	5	0	5	0,00
	01/2025	SGD	21 038		15 608	179	0	179	0,01
	01/2025	TWD	148		5	0	0	0	0,00
	01/2025	\$	81	CHF	71	0	(3)	(3)	0,00
	01/2025		955	CNH	6 970	0	(6)	(6)	0,00
	01/2025		5 385	£	4 257	0	(54)	(54)	0,00
	01/2025		657	INR	55 591	0	(8)	(8)	0,00
	01/2025		3 397	KRW	4 716 499	0	(205)	(205)	(0,01)
	01/2025		2 540	NOK	28 435	0	(37)	(37)	0,00
	02/2025	CNH	9 134	\$	1 275	30	0	30	0,00
	02/2025	HKD	30 205		3 889	0	(2)	(2)	0,00
	02/2025	THB	657		19	0	0	0	0,00
	02/2025	\$	1 281	HKD	9 955	1	0	1	0,00
	03/2025		368	INR	31 653	0	0	0	0,00
	04/2025		5	TWD	147	0	0	0	0,00
MYI	05/2025	CNH	15 026	\$	2 073	16	0	16	0,00
	01/2025	AUD	1 150		732	20	0	20	0,00
	01/2025	SGD	285		210	1	0	1	0,00
	01/2025	\$	2 248	€	2 157	0	(15)	(15)	0,00
	01/2025		121	£	97	0	0	0	0,00
	01/2025		1 900	IDR	30 029 282	0	(40)	(40)	0,00
	01/2025		367	MYR	1 631	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025		10 984	PLN	44 671	0	(177)	(177)	(0,01)
SCX	01/2025	CHF	9 980	\$	11 240	217	0	217	0,01
	01/2025	CNH	11 738		1 625	26	0	26	0,00
	01/2025	£	1 162		1 475	20	0	20	0,00
	01/2025	SGD	121		90	1	0	1	0,00
	01/2025	TWD	394		12	0	0	0	0,00
	01/2025	\$	18	€	17	0	0	0	0,00
	01/2025		1 982	IDR	31 311 886	0	(49)	(49)	0,00
	01/2025		1 922	INR	162 592	0	(25)	(25)	0,00
	01/2025		281	KRW	412 437	0	(2)	(2)	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	03/2025	KRW 411 397	\$ 281	\$ 2	\$ 0	\$ 2	0,00
	04/2025	\$ 2	TWD 78	0	0	0	0,00
	05/2025	CNH 16 788	\$ 2 329	32	0	32	0,00
UAG	02/2025	\$ 7 824	HKD 60 763	3	0	3	0,00
WST	01/2025	¥ 15 528	\$ 102	3	0	3	0,00
				\$ 4 013	\$ (2 342)	\$ 1 671	0,09

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en AUD (couverte) de distribution et Investisseurs en AUD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	\$ 746	AUD 1 150	\$ 0	\$ (34)	\$ (34)	0,00
BRC	01/2025	AUD 21	\$ 13	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 747	AUD 1 148	0	(36)	(36)	(0,01)
MBC	01/2025	AUD 38	\$ 25	1	0	1	0,00
SCX	01/2025	\$ 733	AUD 1 127	0	(35)	(35)	0,00
				\$ 1	\$ (105)	\$ (104)	(0,01)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en CHF (couverte) de capitalisation, Institutions en CHF (couverte) de distribution, E en CHF (couverte) de capitalisation et E en CHF (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2025	CHF 38	\$ 43	\$ 1	\$ 0	\$ 1	0,00
	01/2025	\$ 1 788	CHF 1 568	0	(56)	(56)	(0,01)
MBC	01/2025	CHF 28	\$ 32	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 1 785	CHF 1 566	0	(55)	(55)	0,00
SCX	01/2025	CHF 2	\$ 2	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 1 796	CHF 1 580	0	(51)	(51)	0,00
				\$ 2	\$ (162)	\$ (160)	(0,01)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution, Investisseurs en EUR (couverte) de distribution, E en EUR (couverte) de capitalisation et E en EUR (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	€ 2 226	\$ 2 324	\$ 18	\$ 0	\$ 18	0,00
	01/2025	\$ 1 785	€ 1 698	0	(26)	(26)	0,00
BRC	01/2025	€ 12 298	\$ 13 025	285	0	285	0,02
	01/2025	\$ 11 987	€ 11 330	0	(249)	(249)	(0,01)
CBK	01/2025	€ 2 393	\$ 2 523	43	0	43	0,00
	01/2025	\$ 629	€ 598	0	(9)	(9)	0,00
DUB	01/2025	95 000	89 663	0	(2 108)	(2 108)	(0,12)
MBC	01/2025	€ 893	\$ 936	11	0	11	0,00
	01/2025	\$ 100 890	€ 95 754	0	(1 689)	(1 689)	(0,09)
SCX	01/2025	94 585	89 663	0	(1 695)	(1 695)	(0,09)
				\$ 357	\$ (5 776)	\$ (5 419)	(0,29)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation et Institutions en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2025	£ 25	\$ 31	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2025	\$ 5 910	£ 4 694	0	(31)	(31)	0,00
CBK	01/2025	£ 6	\$ 8	0	0	0	0,00
MBC	01/2025	195	246	2	0	2	0,00
	01/2025	\$ 5 783	£ 4 557	0	(76)	(76)	0,00
UAG	01/2025	6 139	4 823	0	(99)	(99)	(0,01)
				\$ 2	\$ (206)	\$ (204)	(0,01)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Investisseurs en RMB (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	CNH 104	\$ 14	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2025	\$ 86	CNH 625	0	(1)	(1)	0,00
	05/2025	14	103	0	0	0	0,00
GLM	01/2025	83	598	0	(2)	(2)	0,00

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

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
MBC	01/2025	CNH 71	\$ 10	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2025	\$ 86	CNH 625	0	(1)	(1)	0,00
	05/2025	9	64	0	0	0	0,00
SOG	02/2025	CNH 2	\$ 0	0	0	0	0,00
				\$ 0	\$ (4)	\$ (4)	0,00

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SGD (couverte) de distribution, Investisseurs en SGD (couverte) de distribution, E en SGD (couverte) de distribution et M Détail en SGD (couverte) de distribution II :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	\$ 8 461	SGD 11 370	\$ 0	\$ (122)	\$ (122)	(0,01)
BOA	01/2025	5 216	7 025	0	(64)	(64)	0,00
BPS	01/2025	13 381	17 961	0	(208)	(208)	(0,01)
GLM	01/2025	319	429	0	(5)	(5)	0,00
MBC	01/2025	SGD 626	\$ 463	5	0	5	0,00
	01/2025	\$ 9 168	SGD 12 271	0	(169)	(169)	(0,01)
SCX	01/2025	8 057	10 834	0	(111)	(111)	(0,01)
UAG	01/2025	SGD 100	\$ 75	1	0	1	0,00
				\$ 6	\$ (679)	\$ (673)	(0,04)

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ (8 576) (0,47)

Total des Investissements

\$ 1 764 960 96,25

Autres actifs et passifs à court terme

\$ 68 733 3,75

Actif net

\$ 1 833 693 100,00

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

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

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Titre à rémunération en nature.

(b) Titre à coupon zéro.

(c) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

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

(e) Affilié au Fonds.

(f) Titre convertible conditionnel.

(g) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2023 : 0,04 %) :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
City of Ulaanbaatar Mongolia	7,750 %	21/08/2027	13/11/2024	\$ 15 173	\$ 15 402	0,84
Flourish Century	6,600	04/02/2022	25/08/2021 - 27/08/2021	10 747	218	0,01
Franshion Brilliant Ltd.	6,000	08/02/2026	10/05/2024	602	682	0,04
Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd.	0,000	10/05/2027	25/04/2024	6 600	6 798	0,37
				\$ 33 122	\$ 23 100	1,26

(h) Des titres d'une juste valeur globale de 19 201 \$ (31 décembre 2023 : 13 246 \$) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 0 \$ (31 décembre 2023 : 630 \$) a été reçu en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 11 302 \$ (31 décembre 2023 : 24 631 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 7 810 \$ (31 décembre 2023 : 5 280 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

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

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

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 2 166 143	\$ 1 794	\$ 2 167 937
Fonds d'investissement	207 288	4 856	0	212 144
Contrats de mise en pension	0	3 856	0	3 856
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	0	8 798	0	8 798
Totaux	\$ 207 288	\$ 2 183 653	\$ 1 794	\$ 2 392 735

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

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

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BPS	3,750 %	20/12/2024	À définir ⁽¹⁾	\$ (7 924)	\$ (7 933)	(0,43)
MYI	3,650	20/12/2024	À définir ⁽¹⁾	(3 999)	(4 004)	(0,22)
	4,200	20/12/2024	À définir ⁽¹⁾	(1 629)	(1 631)	(0,09)
SCX	4,200	20/12/2024	À définir ⁽¹⁾	(5 217)	(5 225)	(0,28)
Total des Contrats de prise en pension					\$ (18 793)	(1,02)

(1) Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ (282)	\$ 0	\$ (282)	\$ (65)	\$ 0	\$ (65)
BOA	198	0	198	(661)	350	(311)
BPS	(1 524)	1770	246	(2 780)	2 630	(150)
BRC	(1 198)	1210	12	975	(1 700)	(725)
CBK	(328)	260	(68)	(8)	0	(8)
DUB	(1 748)	1520	(228)	(322)	440	118
GLM	(161)	0	(161)	87	0	87
GST	(676)	780	104	205	0	205
IND	2	0	2	183	0	183
JPM	80	0	80	(678)	850	172
MBC	(1 077)	780	(297)	(78)	260	182
MYC	113	0	113	S/O	S/O	S/O
MYI	(213)	90	(123)	785	(1 300)	(515)
SCX	(1 670)	1400	(270)	47	10	57
SSB	S/O	S/O	S/O	132	(220)	(88)
UAG	(95)	0	(95)	746	740	1 486
WST	3	0	3	S/O	S/O	S/O

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	81,71	71,48
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	3,09	12,99
Fonds d'investissement	9,78	8,26
Contrats de mise en pension	S/O	0,15
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	S/O	0,51
Instruments financiers dérivés compensés	0,05	0,16
Instruments financiers dérivés hors cote	0,19	0,17
Autres actifs	5,18	6,28
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31-Dec-2024 (%)	31-Dec-2023 (%)
Australie	0,65	0,81
Brésil	S/O	0,30
Bermudes	0,19	S/O
Îles Caïmans	15,98	18,21
Chine	0,25	1,95
Colombie	0,54	0,27
France	0,34	0,75
Hong Kong	8,05	8,29
Inde	10,83	8,17
Indonésie	1,80	3,76
Italie	S/O	0,28
Japon	0,25	S/O
Jersey, Îles Anglo-Normandes	0,97	0,63
République du Mali	S/O	0,29
Îles Marshall	0,43	S/O
Île Maurice	4,83	6,77
Mexique	0,50	0,30
Mongolie	2,22	1,87
Pays-Bas	1,30	1,48
Oman	S/O	0,20
Pakistan	5,28	4,06
Philippines	3,43	3,62
Singapour	2,78	3,36
Afrique du Sud	0,35	0,26
Corée du Sud	0,40	0,91
Sri Lanka	5,86	4,11
Thaïlande	2,89	2,45
Turquie	S/O	0,26
Royaume-Uni	7,68	5,25
États-Unis	1,57	2,96
Vietnam	0,11	0,08
Îles Vierges britanniques	7,35	7,40
Instruments à court terme	0,00	0,00
Fonds d'investissement	10,01	8,71
Contrats de mise en pension	S/O	0,16
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,06)	0,53
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	0,00	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	S/O	0,01
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	S/O	(0,01)
Swaps de taux d'intérêt	(0,06)	(0,11)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	(0,18)	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	(0,02)	(0,11)
Swaps sur devises croisées	S/O	(0,02)
Swaps de taux d'intérêt	0,00	0,01
Contrats de change à terme	0,09	(0,04)
Contrats de change à terme couverts	(0,36)	0,10
Autres actifs et passifs à court terme	3,75	1,72
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES			
AUSTRALIE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Emeco Pty. Ltd. 6,250 % éch. 10/07/2026	AUD 450	\$ 275	0,12
Macquarie Bank Ltd. 6,125 % éch. 08/03/2027 (c)(e)	\$ 1 100	1 110	0,49
Pacific National Finance Pty. Ltd. 7,750 % éch. 11/12/2054	AUD 900	559	0,24
Perenti Finance Pty. Ltd. 7,500 % éch. 26/04/2029	\$ 500	519	0,23
Santos Finance Ltd. 5,250 % éch. 13/03/2029	400	395	0,17
Woodside Finance Ltd. 5,100 % éch. 12/09/2034	1 100	1 047	0,46
Total Australie		3 905	1,71
BERMUDES			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Li & Fung Ltd. 5,250 % éch. 03/05/2025 (c)	400	200	0,09
Ooredoo International Finance Ltd. 4,625 % éch. 10/10/2034	1 100	1 052	0,46
Total Bermudes		1 252	0,55
ÎLES CAIMANS			
OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES			
Alibaba Group Holding Ltd. 0,500 % éch. 01/06/2031	300	320	0,14
ANLLIAN Capital Ltd. 0,000 % éch. 05/02/2025 (b)	€ 300	311	0,13
JD.com, Inc. 0,250 % éch. 01/06/2029	\$ 500	533	0,23
Meituan 0,000 % éch. 27/04/2027 (b)	2 100	2	0,91
0,000 % éch. 27/04/2028 (b)	500	475	0,21
Wynn Macau Ltd. 4,500 % éch. 07/03/2029	1 000	1 002	0,44
Xiaomi Best Time International Ltd. 0,000 % éch. 17/12/2027 (b)	900	1 008	0,44
		5 721	2,50
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Alibaba Group Holding Ltd. 2,125 % éch. 09/02/2031	800	674	0,30
2,700 % éch. 09/02/2041	400	272	0,12
China Modern Dairy Holdings Ltd. 2,125 % éch. 14/07/2026	1 400	1 334	0,58
CK Hutchison International Ltd. 4,750 % éch. 21/04/2028	700	696	0,30
Country Garden Holdings Co. Ltd. 3,875 % éch. 22/10/2030 ^	450	47	0,02
4,800 % éch. 06/08/2030 ^	700	74	0,03
eHi Car Services Ltd. 12,000 % éch. 26/09/2027	1 268	836	0,37
FWD Group Holdings Ltd. 7,635 % éch. 02/07/2031	700	748	0,33
8,400 % éch. 05/04/2029	1 600	1 689	0,74
Greentown China Holdings Ltd. 4,700 % éch. 29/04/2025	700	693	0,30
Health & Happiness International Holdings Ltd. 13,500 % éch. 26/06/2026	1 000	1 066	0,47
Kaissa Group Holdings Ltd. 9,375 % éch. 30/06/2024 ^	800	51	0,02
11,250 % éch. 09/04/2022 ^	500	31	0,01
11,950 % éch. 22/10/2022 ^	300	19	0,01
11,950 % éch. 12/11/2023 ^	1 200	75	0,03
Longfor Group Holdings Ltd. 3,375 % éch. 13/04/2027	300	251	0,11
3,950 % éch. 16/09/2029	400	301	0,13
Melco Resorts Finance Ltd. 4,875 % éch. 06/06/2025	1 150	1 144	0,50
5,250 % éch. 26/04/2026	1 700	1 676	0,73
5,375 % éch. 04/12/2029	200	183	0,08
5,750 % éch. 21/07/2028	500	478	0,21

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
CHINE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
MGM China Holdings Ltd. 4,750 % éch. 01/02/2027	\$ 1 000	\$ 969	0,42
New World China Land Ltd. 4,750 % éch. 23/01/2027	700	506	0,22
PCPD Capital Ltd. 5,125 % éch. 18/06/2026	1 200	1 043	0,46
Sands China Ltd. 2,300 % éch. 08/03/2027	650	606	0,27
5,125 % éch. 08/08/2025	1 400	1 395	0,61
5,400 % éch. 08/08/2028	600	594	0,26
Shui On Development Holding Ltd. 5,500 % éch. 29/06/2026	200	168	0,07
Sunac China Holdings Ltd. (5,000 % en numéraire ou 6,000 % de rémunération en nature)	5,000 % éch. 30/09/2026 (a)	148	20
0,01			
Sunac China Holdings Ltd. (5,250 % en numéraire ou 6,250 % de rémunération en nature)	5,250 % éch. 30/09/2027 (a)	276	36
0,02			
Sunac China Holdings Ltd. (5,500 % en numéraire ou 6,500 % de rémunération en nature)	5,500 % éch. 30/09/2027 (a)	300	36
0,02			
Sunac China Holdings Ltd. (5,750 % en numéraire ou 6,750 % de rémunération en nature)	5,750 % éch. 30/09/2028 (a)	1 329	147
0,06			
Sunac China Holdings Ltd. (6,000 % en numéraire ou 7,000 % de rémunération en nature)	6,000 % éch. 30/09/2029 (a)	449	46
0,02			
Sunac China Holdings Ltd. (6,250 % en numéraire ou 7,250 % de rémunération en nature)	6,250 % éch. 30/09/2030 (a)	211	20
0,01			
Tencent Holdings Ltd. 3,240 % éch. 03/06/2050	300	199	0,09
3,975 % éch. 11/04/2029	1 700	1 637	0,72
Wynn Macau Ltd. 5,500 % éch. 15/01/2026	600	595	0,26
5,500 % éch. 01/10/2027	1 300	1 266	0,55
5,625 % éch. 26/08/2028	300	289	0,13
Zhongsheng Group Holdings Ltd. 5,980 % éch. 30/01/2028	700	694	0,30
		22 604	9,89
Total Chine		28 325	12,39
CHINE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Flourish Century 6,600 % éch. 04/02/2022 ^ (f)	1 700	34	0,02
Huaxin Cement International Finance Co. Ltd. 2,250 % éch. 19/11/2025	600	583	0,26
Midea Investment Development Co. Ltd. 2,880 % éch. 24/02/2027	800	770	0,34
New Metro Global Ltd. 4,625 % éch. 15/10/2025	440	396	0,17
SF Holding Investment Ltd. 2,375 % éch. 17/11/2026	200	191	0,08
Yango Group Co. Ltd. 6,900 % éch. 31/10/2022 ^	CNY 20 000	72	0,03
Yango Justice International Ltd. 7,875 % éch. 04/09/2024 ^	\$ 700	4	0,00
Yunda Holding Investment Ltd. 2,250 % éch. 19/08/2025	1 500	1 467	0,64
		3 517	1,54
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement chinois 4,250 % éch. 20/11/2029	1 200	1 208	0,53
Total Chine		4 725	2,07
FRANCE			
OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES			
Ubisoft Entertainment S.A. 2,375 % éch. 15/11/2028	€ 600	586	0,26
HONG KONG			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
AIA Group Ltd. 5,375 % éch. 05/04/2034	\$ 1 900	1 890	0,83
5,400 % éch. 30/09/2054	550	510	0,22
Bank of East Asia Ltd. 6,625 % éch. 13/03/2027	850	860	0,38
6,750 % éch. 15/03/2027	700	709	0,31

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
CFAMC Co. Ltd.			
4,250 % éch. 07/11/2027	\$ 500	\$ 481	0,21
4,625 % éch. 03/06/2026	300	296	0,13
4,875 % éch. 22/11/2026	400	396	0,17
5,000 % éch. 19/11/2025	1 400	1 396	0,61
China Cinda Management Ltd. 5,750 % éch. 07/02/2027	500	505	0,22
Far East Horizon Ltd. 6,625 % éch. 16/04/2027	800	809	0,36
Fortune Star BVI Ltd. 3,950 % éch. 02/10/2026	€ 800	778	0,34
5,050 % éch. 27/01/2027	\$ 500	470	0,21
8,500 % éch. 19/05/2028	800	806	0,35
Franshion Brilliant Ltd. 3,200 % éch. 09/04/2026	700	667	0,29
4,250 % éch. 23/07/2029	700	595	0,26
GLP China Holdings Ltd. 2,950 % éch. 29/03/2026	700	632	0,28
Lai Sun MTN Ltd. 5,000 % éch. 28/07/2026	1 100	733	0,32
Lenovo Group Ltd. 5,831 % éch. 27/01/2028	1 100	1	0,49
6,536 % éch. 27/07/2032	500	526	0,23
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd. 3,500 % éch. 12/11/2029	350	166	0,07
3,975 % éch. 09/11/2027	900	453	0,20
Yanlord Land HK Co. Ltd. 5,125 % éch. 20/05/2026	700	663	0,29
		15	6,77
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Airport Authority Hong Kong 2,100 % éch. 08/03/2026 (c)	1 100	1	0,46
4,875 % éch. 12/01/2030	400	405	0,18
		1	0,64
Total Hong Kong		16	7,41
INDE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Adani Electricity Mumbai Ltd. 3,949 % éch. 12/02/2030	1 198	960	0,42
Adani Green Energy UP Ltd. 6,700 % éch. 12/03/2042	797	661	0,29
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. 4,375 % éch. 03/07/2029	400	345	0,15
Adani Transmission Step-One Ltd. 4,000 % éch. 03/08/2026	1 100	1	0,44
Axis Bank Ltd. 4,100 % éch. 08/09/2026 (c)(e)	400	383	0,17
Continuum Green Energy India Pvt 7,500 % éch. 26/06/2033	782	808	0,35
GMR Hyderabad International Airport Ltd. 4,250 % éch. 27/10/2027	1 100	1	0,46
HDFC Bank Ltd. 3,700 % éch. 25/08/2026 (c)(e)	900	844	0,37
Indian Railway Finance Corp. Ltd. 3,570 % éch. 21/01/2032	200	179	0,08
IRB Infrastructure Developers Ltd. 7,110 % éch. 11/03/2032	1 300	1	0,58
JSW Hydro Energy Ltd. 4,125 % éch. 18/05/2031	369	333	0,14
JSW Steel Ltd. 5,375 % éch. 04/04/2025	700	699	0,31
Manappuram Finance Ltd. 7,375 % éch. 12/05/2028	700	706	0,31
Muthoot Finance Ltd. 6,375 % éch. 23/04/2029	850	846	0,37
7,125 % éch. 14/02/2028	1 400	1	0,62
Network i2i Ltd. 3,975 % éch. 03/03/2026 (c)	200	196	0,09
Piramal Capital & Housing Finance Ltd. 7,800 % éch. 29/01/2028	1 100	1	0,48
ReNew Pvt Ltd. 5,875 % éch. 05/03/2027	900	882	0,39

Tableau des investissements Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
SAEL Ltd. 7,800 % éch. 31/07/2031	\$ 1 000	\$ 1 001	0,44	JERSEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES				Mong Duong Finance Holdings BV 5,125 % éch. 07/05/2029	\$ 1 144	\$ 1 100	0,48
Sammaan Capital Ltd. 9,700 % éch. 03/07/2027	800	799	0,35	Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd. 0,000 % éch. 10/05/2027 (b)(f)	\$ 500	\$ 515	0,23	Prosus NV 4,193 % éch. 19/01/2032	500	446	0,19
Shriram Finance Ltd. 4,150 % éch. 18/07/2025	958	948	0,41	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Yinson Boronia Production BV 8,947 % éch. 31/07/2042	300	314	0,14
SMRC Automotive Holdings Netherlands BV 5,625 % éch. 11/07/2029	700	700	0,31	West China Cement Ltd. 4,950 % éch. 08/07/2026	1 200	949	0,41	Total Pays-Bas		2 385	1,04
State Bank of India 5,125 % éch. 25/11/2029	1 500	1 497	0,65	Total Jersey, Îles Anglo-Normandes		1 464	0,64	NOUVELLE-ZÉLANDE OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
UltraTech Cement Ltd. 2,800 % éch. 16/02/2031	700	604	0,26	LUXEMBOURG OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Westpac Banking Corp. 5,000 % éch. 21/09/2027 (c)(e)	1 200	1 185	0,52
Total Inde		19 295	8,44	Greensaif Pipelines Bidco SARL 5,853 % éch. 23/02/2036	1 000	988	0,43	PAKISTAN ÉMISSIONS SOUVERAINES			
INDONÉSIE OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				MALAISIE OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Obligation internationale du gouvernement pakistanaï 6,000 % éch. 08/04/2026	2 450	2 310	1,01
Bank Mandiri Persero Tbk PT 5,500 % éch. 04/04/2026	400	402	0,18	Khazanah Capital Ltd. 4,876 % éch. 01/06/2033	300	292	0,13	6,875 % éch. 05/12/2027	900	812	0,36
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT 3,750 % éch. 30/03/2026 (e)	1 020	996	0,44	Khazanah Global Sukuk Bhd. 4,687 % éch. 01/06/2028	700	694	0,30	8,250 % éch. 30/09/2025	900	888	0,39
(c)(e)	1 250	1 195	0,52	Petroleum Nasional Bhd. 7,625 % éch. 15/10/2026	1 000	1 046	0,46	8,875 % éch. 08/04/2051	600	468	0,20
Bukit Makmur Mandiri Utama PT 7,750 % éch. 10/02/2026	900	901	0,39	Petronas Capital Ltd. 2,480 % éch. 28/01/2032	400	335	0,14	Pakistan Water & Power Development Authority 7,500 % éch. 04/06/2031	300	233	0,10
Cikarang Listrindo Tbk PT 4,950 % éch. 14/09/2026	900	892	0,39	3,404 % éch. 28/04/2061	550	362	0,16	Total Pakistan		4 711	2,06
Freeport Indonesia PT 5,315 % éch. 14/04/2032	700	682	0,30			2 729	1,19	PÉROU OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
6,200 % éch. 14/04/2052	1 200	1 188	0,52	ÉMISSIONS SOUVERAINES				Banco de Credito del Peru S.A. 3,125 % éch. 01/07/2030 (e)	200	196	0,09
Hutama Karya Persero PT 3,750 % éch. 11/05/2030	1 200	1 111	0,49	Export-Import Bank of Malaysia Bhd. 1,831 % éch. 26/11/2026	700	662	0,29	PHILIPPINES OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Indika Energy Tbk PT 8,750 % éch. 07/05/2029	250	258	0,11	Total Malaisie		3 391	1,48	Development Bank of the Philippines 2,375 % éch. 11/03/2031	1 300	1 108	0,49
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT 3,541 % éch. 27/04/2032	500	443	0,19	ÎLE MAURICE OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Globe Telecom, Inc. 2,500 % éch. 23/07/2030	1 300	1 129	0,49
Indonesia Asahan Aluminium PT 5,800 % éch. 15/05/2050	800	749	0,33	CA Magnum Holdings 5,375 % éch. 31/10/2026	600	586	0,26	ICTSI Treasury BV 3,500 % éch. 16/11/2031	1 300	1 162	0,51
6,757 % éch. 15/11/2048	500	522	0,23	Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd. 4,250 % éch. 25/03/2027	168	161	0,07	Metropolitan Bank & Trust Co. 5,500 % éch. 06/03/2034	900	897	0,39
LLPL Capital Pte. Ltd. 6,875 % éch. 04/02/2039	605	607	0,27	Greenko Dutch BV 3,850 % éch. 29/03/2026	2 864	2 786	1,22	Petron Corp. 5,950 % éch. 19/04/2026 (c)	1 100	1 095	0,48
Majapahit Holding BV 7,875 % éch. 29/06/2037	1 000	1 191	0,52	Greenko Solar Mauritius Ltd. 5,950 % éch. 29/07/2026	1 000	1 014	0,44	PLDT, Inc. 2,500 % éch. 23/01/2031	700	601	0,26
Minejesa Capital BV 4,625 % éch. 10/08/2030	172	166	0,07	India Clean Energy Holdings 4,500 % éch. 18/04/2027	200	189	0,08	San Miguel Corp. 5,500 % éch. 29/07/2025 (c)	1 100	1 090	0,48
Pakuwon Jati Tbk PT 4,875 % éch. 29/04/2028	200	194	0,08	India Cleantech Energy 4,700 % éch. 10/08/2026	1 149	1 120	0,49	San Miguel Global Power Holdings Corp. 8,125 % éch. 02/12/2029 (c)	600	609	0,27
Pertamina Persero PT 4,175 % éch. 21/01/2050	1 200	910	0,40	India Green Power Holdings 4,000 % éch. 22/02/2027	1 027	980	0,43	8,750 % éch. 12/06/2029 (c)	1 700	1 766	0,77
6,500 % éch. 27/05/2041	1 600	1 671	0,73	Total Île Maurice		6 836	2,99	SMIC SG Holdings Pte Ltd. 5,375 % éch. 24/07/2029	1 100	1 094	0,48
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara				MEXIQUE OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS						10 551	4,62
6,150 % éch. 21/05/2048	800	780	0,34	Banco Actinver S.A. Institucion de Banca Multiple 7,250 % éch. 31/01/2041	400	392	0,17	ÉMISSIONS SOUVERAINES			
6,250 % éch. 25/01/2049	500	493	0,22	Banco Mercantil del Norte S.A. 8,750 % éch. 20/05/2035 (c)(e)	600	599	0,26	Obligation internationale du gouvernement philippin 5,000 % éch. 17/07/2033	400	392	0,17
Sarana Multi Infrastruktur Perusahaan Perseroan Persero PT				Total Mexique		991	0,43	5,000 % éch. 13/01/2037	200	193	0,08
2,050 % éch. 11/05/2026	700	666	0,29	MONGOLIE ÉMISSIONS SOUVERAINES				5,175 % éch. 05/09/2049	1 900	1 770	0,78
		16 017	7,01	City of Ulaanbaatar Mongolia 7,750 % éch. 21/08/2027 (f)	900	918	0,40	5,609 % éch. 13/04/2033	200	204	0,09
ÉMISSIONS SOUVERAINES				Obligation internationale du gouvernement mongol 4,450 % éch. 07/07/2031	300	261	0,12	6,500 % éch. 19/05/2029 PHP	62 950	1 106	0,48
Obligation internationale du gouvernement indonésien 3,650 % éch. 10/09/2032	€ 800	827	0,36	7,875 % éch. 05/06/2029	200	209	0,09	8,000 % éch. 19/07/2031	93 300	1 773	0,78
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 5,650 % éch. 25/11/2054	\$ 600	589	0,26	8,650 % éch. 19/01/2028	630	664	0,29	Total Philippines		15 989	7,00
		1 416	0,62	Total Mongolie		2 052	0,90	SINGAPOUR OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Total Indonésie		17 433	7,63	PAYS-BAS OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				GLP Pte. Ltd. 3,875 % éch. 04/06/2025	\$ 1 300	1 255	0,55
JAPON OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				ING Groep NV 8,000 % éch. 16/05/2030 (c)(e)	500	525	0,23	4,500 % éch. 17/05/2026 (c)	200	116	0,05
Rakuten Group, Inc. 4,250 % éch. 22/04/2027 (c)	€ 600	583	0,26					Medco Bell Pte. Ltd. 6,375 % éch. 30/01/2027	478	478	0,21
SoftBank Group Corp. 3,125 % éch. 06/01/2025	\$ 508	508	0,22					Medco Maple Tree Pte Ltd. 8,960 % éch. 27/04/2029	500	528	0,23
Total Japon		1 091	0,48					Medco Oak Tree Pte. Ltd. 7,375 % éch. 14/05/2026	391	398	0,18

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET
Nanshan Life Pte Ltd. 5,450 % éch. 11/09/2034	\$ 1 200	\$ 1 164 0,51	THAÏLANDE			Lendlease U.S. Capital, Inc. 4,500 % éch. 26/05/2026	\$ 1 100	\$ 1 085 0,48
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. 4,602 % éch. 15/06/2032 (e)	1 800	1 783 0,78	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS					3 616 1,58
United Overseas Bank Ltd. 1,750 % éch. 16/03/2031 (e)	500	481 0,21	Bangkok Bank PCL 4,300 % éch. 15/06/2027	\$ 600	\$ 592 0,26	Total États-Unis		4 012 1,76
Yinson Production Financial Services Pte Ltd. 9,625 % éch. 03/05/2029	400	414 0,18	5,000 % éch. 23/09/2025 (c)(e)	600	595 0,26	VIETNAM		
Total Singapour		6 617 2,90	5,300 % éch. 21/09/2028	1 150	1 157 0,51	ÉMISSIONS SOUVERAINES		
AFRIQUE DU SUD			Kasikornbank PCL 5,275 % éch. 14/10/2025	1 100	1 085 0,47	Vietnam Debt & Asset Trading Corp. 1,000 % éch. 10/10/2025	1 000	954 0,42
OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES			5,458 % éch. 07/03/2028	1 400	1 413 0,62	Obligation internationale du gouvernement vietnamien 5,500 % éch. 12/03/2028	1 819	1 736 0,76
Sasol Financing USA LLC 4,500 % éch. 08/11/2027	600	545 0,24	Krung Thai Bank PCL 4,400 % éch. 25/03/2026	600	585 0,26	Total Vietnam		2 690 1,18
CORÉE DU SUD			5,300 % éch. 21/09/2028 (c)(e)	600	585 0,26	ÎLES VIERGES BRITANNIQUES		
OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES			RH International Singapore Corp. Pte Ltd. 4,500 % éch. 27/03/2028	1 100	1 065 0,46	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS		
LG Chem Ltd. 1,250 % éch. 18/07/2028	800	781 0,34	Total Thaïlande		6 492 2,84	CAS Capital Ltd. 4,000 % éch. 12/07/2026	600	575 0,25
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			ÉMIRATS ARABES UNIS			Celestial Dynasty Ltd. 6,375 % éch. 22/08/2028	1 100	1 083 0,47
GS Caltex Corp. 5,375 % éch. 07/08/2028	1 100	1 106 0,48	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			Central Plaza Development Ltd. 3,850 % éch. 14/07/2025	200	197 0,09
Hyundai Card Co. Ltd. 5,750 % éch. 24/04/2029	1 600	1 624 0,71	Masdar Abu Dhabi Future Energy Co. 4,875 % éch. 25/07/2029	1 100	1 090 0,48	Champion Path Holdings Ltd. 4,500 % éch. 27/01/2026	600	589 0,26
KB Capital Co. Ltd. 1,500 % éch. 28/10/2025	500	485 0,21	NBK SPC Ltd. 5,500 % éch. 06/06/2030	1 000	1 010 0,44	Easy Tactic Ltd. 6,500 % éch. 11/07/2027 ^	753	27 0,01
Kodit Global Co. Ltd. 4,954 % éch. 25/05/2026	1 000	1 000 0,44	Total Émirats arabes unis		2 100 0,92	6,500 % éch. 11/07/2028 ^	1 896	69 0,03
Kookmin Bank 2,500 % éch. 04/11/2030 (e)	900	767 0,34	ROYAUME-UNI			Joy Treasure Assets Holdings, Inc. 5,750 % éch. 06/06/2029	600	605 0,27
LG Energy Solution Ltd. 5,375 % éch. 02/07/2029	1 100	1 097 0,48	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			LS Finance Ltd. 4,800 % éch. 18/06/2026	200	171 0,07
POSCO 4,875 % éch. 23/01/2027	200	199 0,09	Biocon Biologics Global PLC 6,670 % éch. 09/10/2029	200	192 0,08	NWD Finance BVI Ltd. 4,125 % éch. 10/03/2028 (c)	850	297 0,13
5,750 % éch. 17/01/2028	1 000	1 018 0,44	Diamond Ltd. 7,950 % éch. 28/07/2026	1 400	1 418 0,62	5,250 % éch. 22/03/2026 (c)	1 500	662 0,29
Shinhan Bank Co. Ltd. 4,000 % éch. 23/04/2029 (e)	200	189 0,08	HSBC Holdings PLC 8,000 % éch. 07/03/2028	400	421 0,18	6,150 % éch. 16/03/2025 (c)	1 200	728 0,32
4,500 % éch. 26/03/2028 (e)	700	682 0,30	5,300 % éch. 21/09/2028 (c)(e)	500	520 0,23	NWD MTN Ltd. 8,625 % éch. 08/02/2028	400	290 0,13
Shinhan Card Co. Ltd. 2,500 % éch. 27/01/2027	1 600	1 523 0,67	Lloyds Banking Group PLC 8,000 % éch. 27/09/2029	500	520 0,23	Peak RE BVI Holding Ltd. 5,350 % éch. 28/10/2025 (c)	800	792 0,35
5,500 % éch. 22/03/2029	300	302 0,13	5,300 % éch. 21/09/2028 (c)(e)	500	520 0,23	RKPF Overseas Ltd. 5,125 % éch. 26/01/2030	914	375 0,16
SK Hynix, Inc. 6,375 % éch. 17/01/2028	1 000	1 032 0,45	NatWest Group PLC 7,300 % éch. 19/11/2034	500	494 0,22	Studio City Finance Ltd. 5,000 % éch. 15/01/2029	1 600	1 449 0,63
Tongyang Life Insurance Co. Ltd. 5,250 % éch. 22/09/2025 (c)	1 100	1 094 0,48	5,905 % éch. 14/05/2035	600	601 0,26	6,500 % éch. 15/01/2028	400	390 0,17
		12 118 5,30	6,000 % éch. 26/07/2025	500	501 0,22	Total Îles Vierges britanniques		8 299 3,63
ÉMISSIONS SOUVERAINES			6,170 % éch. 09/01/2027	1 500	1 515 0,66	Total des Valeurs mobilières	\$ 199 132	87,14
Korea Housing Finance Corp. 4,875 % éch. 27/08/2027	400	402 0,18	6,187 % éch. 06/07/2027	500	509 0,22	ACTIONS		
Korea National Oil Corp. 4,250 % éch. 30/09/2029	200	193 0,08	7,018 % éch. 08/02/2030	1 500	1 589 0,70	FONDS D'INVESTISSEMENT		
5,250 % éch. 14/11/2026	2 200	2 216 0,97	7,750 % éch. 15/08/2027	800	825 0,36	ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF		
		2 811 1,23	5,300 % éch. 21/09/2028 (c)(e)	300	312 0,14	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (d)	2 153 974	21 479 9,40
Total Corée du Sud		15 710 6,87	7,875 % éch. 08/03/2030	300	312 0,14	PIMCO Specialty Funds Ireland p.l.c. - Fonds PIMCO China Bond Fund (d)	1 880	27 0,01
SRI LANKA			(c)(e)	387	389 0,17			21 506 9,41
ÉMISSIONS SOUVERAINES			Vedanta Resources Finance PLC 10,250 % éch. 03/06/2028	500	510 0,22	FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE		
Obligation internationale du gouvernement sri-lankais 3,100 % éch. 15/01/2030	798	662 0,29	10,875 % éch. 17/09/2029	800	829 0,36	PIMCO ETFs plc - PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (d)	10 100	1 012 0,44
3,350 % éch. 15/03/2033	1 565	1 191 0,52	11,250 % éch. 03/12/2031	1 600	1 691 0,74	Total des Fonds d'investissement	\$ 22 518	9,85
3,600 % éch. 15/06/2035	1 056	766 0,34	Vedanta Resources Ltd. 13,875 % éch. 09/12/2028	387	389 0,17			
3,600 % éch. 15/05/2036	733	559 0,24	Total Royaume-Uni		13 652 5,97			
3,600 % éch. 15/02/2038	1 467	1 124 0,49	ÉTATS-UNIS					
4,000 % éch. 15/04/2028	1 050	986 0,43	OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES					
Total Sri Lanka		5 288 2,31	Glencore Funding LLC 0,000 % éch. 27/03/2025 (b)	400	396 0,18			
			OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS					
			Cantor Fitzgerald LP 7,200 % éch. 12/12/2028	400	418 0,18			
			Hanwha Q Cells Americas Holdings Corp. 5,000 % éch. 27/07/2028	400	399 0,17			
			Kraton Corp. 5,000 % éch. 15/07/2027	1 100	1 105 0,48			
			Las Vegas Sands Corp. 6,000 % éch. 15/08/2029	600	609 0,27			

Tableau des investissements Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund (suite)

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2025	6	\$ 5	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2025	4	9	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2025	64	(63)	(0,03)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	106	(94)	(0,04)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	44	(58)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Long	03/2025	34	(83)	(0,04)
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2025	6	(22)	(0,01)
				\$ (306)	(0,13)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				\$ (306)	(0,13)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION⁽¹⁾

Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	(1,000) %	20/12/2029	\$ 900	\$ 2	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽²⁾

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Mundys SpA	1,000 %	20/06/2025	€ 100	\$ 0	0,00

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000 %	18/09/2029	£ 5 700	\$ (108)	(0,05)
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,700	18/09/2029	¥ 440 000	1	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	18/09/2034	340 000	1	0,00
À recevoir	THOR THB composé-OIS à 1 jour	2,250	18/09/2029	THB 67 600	(24)	(0,01)
À recevoir	THOR THB composé-OIS à 1 jour	2,500	18/09/2029	93 970	(43)	(0,02)
À recevoir ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2035	\$ 900	(3)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2054	1 700	(202)	(0,09)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	6 800	(231)	(0,10)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034	2 600	76	0,03
À payer ⁽⁴⁾	BBR-BBSW AUD à 6 mois	3,750	19/03/2030	AUD 6 500	(54)	(0,02)
À recevoir ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2035	€ 200	0	0,00
					\$ (587)	(0,26)
Total des Instruments financiers dérivés compensés					\$ (585)	(0,26)

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

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

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

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

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

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽⁵⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Obligation internationale du gouvernement indonésien	(1,000) %	20/12/2029	\$ 4 200	\$ (59)	\$ 19	\$ (40)	(0,02)
	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000)	20/12/2033	700	(34)	5	(29)	(0,01)
BRC	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000)	20/12/2029	3 600	(119)	18	(101)	(0,04)
GST	Toyota Motor Corp.	(1,000)	20/12/2034	¥ 203 900	(110)	5	(105)	(0,05)
					\$ (322)	\$ 47	\$ (275)	(0,12)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽²⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Longfor Group Holdings Ltd.	1,000 %	20/06/2026	\$ 600	\$ (10)	\$ (38)	\$ (48)	(0,03)
CBK	Obligation internationale du gouvernement philippin	1,000	20/12/2029	1 200	23	(6)	17	0,01
GST	Alibaba Group Holding Ltd.	1,000	20/06/2029	2 000	11	3	14	0,01
					\$ 24	\$ (41)	\$ (17)	(0,01)

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

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

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

SWAPS SUR DEVICES CROISÉES

Contrepartie	À recevoir	À payer	Date d'échéance	Montant notionnel de la devise reçue	Montant notionnel de la devise livrée	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
JPM	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour plus 0,501 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à LIBOR PHP à 3 mois sur la base du montant notionnel de la devise livrée	19/03/2030	\$ 818	PHP 48 130	\$ (1)	\$ 6	\$ 5	0,00

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
JPM	À recevoir	KLIBOR MYR à 3 mois	3,750 %	18/09/2029	MYR 950	\$ (1)	\$ (1)	\$ (2)	0,00

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	€ 2	\$ 2	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2025	\$ 652	NZD 1 129	0	(20)	(20)	(0,01)
BOA	01/2025	CAD 1 920	\$ 1 350	15	0	15	0,01
	01/2025	CNH 427	59	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 14	IDR 218 951	0	0	0	0,00
	02/2025	CNH 6 922	\$ 952	9	0	9	0,00
	02/2025	HKD 3 794	488	0	0	0	0,00
BPS	01/2025	CNH 8 997	1 247	21	0	21	0,01
	01/2025	€ 0	0	0	0	0	0,00
	01/2025	IDR 3 193 179	196	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	INR 9 295	108	0	0	0	0,00
	01/2025	TWD 66 577	2 050	25	0	25	0,01
	01/2025	\$ 341	CNH 2 474	0	(4)	(4)	0,00
	01/2025	157	IDR 2 491 725	0	(4)	(4)	0,00
	01/2025	117	INR 9 932	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	203	KRW 296 238	0	(3)	(3)	0,00
	02/2025	CNH 2 774	\$ 383	5	0	5	0,00
	02/2025	\$ 325	CNH 2 330	0	(7)	(7)	0,00
	03/2025	ILS 2 523	\$ 701	8	0	8	0,00
	03/2025	KRW 210 040	142	0	(1)	(1)	0,00

Tableau des investissements Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	03/2025	\$	IDR 3 202 859	\$ 1	\$ 0	\$ 1	0,00
	03/2025		108	0	0	0	0,00
	05/2025	CNH	\$ 2 561	3	0	3	0,00
BRC	01/2025	MYR	145	0	0	0	0,00
	01/2025	\$	IDR 1 269 399	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025		356	0	(9)	(9)	0,00
	01/2025		796	18	0	18	0,01
	02/2025		36	0	(1)	(1)	0,00
	02/2025		229	5	0	5	0,00
	03/2025		56	1	0	1	0,00
CBK	01/2025	CNH	\$ 89	0	0	0	0,00
	01/2025	IDR	21 007 287	8	0	8	0,00
	01/2025	INR	81 421	5	0	5	0,00
	01/2025	\$	71	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025		976	0	(14)	(14)	(0,01)
	01/2025		1 585	0	(15)	(15)	(0,01)
	01/2025		610	0	(8)	(8)	0,00
	01/2025		407	0	(21)	(21)	(0,01)
	02/2025	HKD	185	0	0	0	0,00
	02/2025	PHP	103 363	8	0	8	0,00
	03/2025	KRW	164 477	1	0	1	0,00
	03/2025	\$	241	0	(1)	(1)	0,00
	03/2025		956	0	(7)	(7)	0,00
DUB	01/2025	KRW	1 372 014	50	0	50	0,02
	01/2025	\$	190	0	(11)	(11)	0,00
	02/2025	THB	271	0	0	0	0,00
FAR	01/2025	AUD	569	17	0	17	0,01
GLM	01/2025	INR	92 555	9	0	9	0,00
	01/2025	\$	169	0	(3)	(3)	0,00
	01/2025		2 050	0	(17)	(17)	(0,01)
	01/2025		124	0	(9)	(9)	0,00
IND	01/2025	CNY	978	1	0	1	0,00
	01/2025	SGD	214	0	0	0	0,00
JPM	01/2025	CNH	2 744	6	0	6	0,00
	01/2025	IDR	318 889	0	0	0	0,00
	01/2025	KRW	1 003 877	20	0	20	0,01
	01/2025	\$	435	0	(9)	(9)	0,00
	01/2025		35	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025		97	0	(1)	(1)	0,00
	02/2025	PHP	75 275	0	(2)	(2)	0,00
	03/2025	\$	20	0	0	0	0,00
	05/2025		44	5	0	5	0,00
MBC	01/2025	CNH	942	1	0	1	0,00
	01/2025	€	5 091	91	0	91	0,04
	01/2025	INR	3 912	0	0	0	0,00
	01/2025	SEK	1 100	1	0	1	0,00
	01/2025	SGD	2 763	24	0	24	0,01
	01/2025	\$	121	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025		783	0	(8)	(8)	0,00
	01/2025		67	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025		329	0	(19)	(19)	(0,01)
	01/2025		299	0	(4)	(4)	0,00
	02/2025	CNH	2 328	8	0	8	0,00
	02/2025	HKD	1 186	0	0	0	0,00
	03/2025	\$	46	0	0	0	0,00
	05/2025	CNH	1 776	2	0	2	0,00
MYI	01/2025	AUD	109	2	0	2	0,00
	01/2025	SGD	506	2	0	2	0,00
	01/2025	\$	10	0	0	0	0,00
	01/2025		2	0	0	0	0,00
	01/2025		195	0	(4)	(4)	0,00
	01/2025		45	0	0	0	0,00
	01/2025		1 348	0	(23)	(23)	(0,01)
RYL	01/2025	AUD	768	16	0	16	0,01
SCX	01/2025	CHF	1 206	27	0	27	0,01
	01/2025	CNH	1 361	3	0	3	0,00
	01/2025	£	134	2	0	2	0,00
	01/2025	\$	23	0	0	0	0,00
	01/2025		204	0	(5)	(5)	0,00
	01/2025		195	0	(3)	(3)	0,00
	01/2025		29	0	0	0	0,00
	03/2025	KRW	41 816	0	0	0	0,00
TOR	05/2025	CNH	1 866	4	0	4	0,00
UAG	01/2025	€	13	0	0	0	0,00
	02/2025	\$	605	0	0	0	0,00
				\$ 424	\$ (244)	\$ 180	0,08

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution et E en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net
CBK	01/2025	\$ 18	€ 17	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
MBC	01/2025	€ 77	\$ 80	2	0	2	0,00
	01/2025	\$ 2 298	€ 2 181	0	(39)	(39)	(0,01)
SCX	01/2025	2 219	2 104	0	(40)	(40)	(0,02)
SSB	01/2025	€ 25	\$ 26	0	0	0	0,00
UAG	01/2025	22	23	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 2 214	€ 2 093	0	(46)	(46)	(0,02)
				\$ 2	\$ (125)	\$ (123)	(0,05)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net
CBK	01/2025	\$ 4	£ 4	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
FAR	01/2025	56	44	0	(1)	(1)	0,00
MBC	01/2025	£ 2	\$ 3	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 174	£ 137	0	(2)	(2)	0,00
SCX	01/2025	172	136	0	(2)	(2)	0,00
UAG	01/2025	173	136	0	(3)	(3)	0,00
				\$ 0	\$ (8)	\$ (8)	0,00

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SGD (couverte) de distribution et E en SGD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	\$ 6 453	SGD 8 671	\$ 0	\$ (93)	\$ (93)	(0,04)
BOA	01/2025	4 413	5 941	0	(55)	(55)	(0,02)
FAR	01/2025	5 493	7 350	0	(103)	(103)	(0,05)
GLM	01/2025	657	883	0	(9)	(9)	0,00
MBC	01/2025	SGD 85	\$ 62	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 12 407	SGD 16 611	0	(224)	(224)	(0,10)
SCX	01/2025	6 223	8 367	0	(86)	(86)	(0,04)
UAG	01/2025	SGD 38	\$ 28	0	0	0	0,00
				\$ 0	\$ (570)	\$ (570)	(0,25)

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ (810) (0,35)

Total des Investissements

\$ 219 949 96,25

Autres actifs et passifs à court terme

\$ 8 570 3,75

Actif net

\$ 228 519 100,00

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

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

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Titre à rémunération en nature.

(b) Titre à coupon zéro.

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

(d) Affilié au Fonds.

(e) Titre convertible conditionnel.

(f) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2023 : 0,32 %) :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
City of Ulaanbaatar Mongolia	7,750 %	21/08/2027	13/11/2024	\$ 904	\$ 918	0,40
Flourish Century	6,600	04/02/2022	25/08/2021 - 27/08/2021	1 676	34	0,02
Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd.	0,000	10/05/2027	25/04/2024	500	515	0,23
				\$ 3 080	\$ 1 467	0,65

Un titre d'une juste valeur globale de 0 \$ (31 décembre 2023 : 546 \$) a été nanti en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 1 565 \$ (31 décembre 2023 : 1 422 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 360 \$ (31 décembre 2023 : 320 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Tableau des investissements Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund (suite)

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

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

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 199 026	\$ 106	\$ 199 132
Fonds d'investissement	21 506	1 012	0	22 518
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	15	(1 716)	0	(1 701)
Totaux	\$ 21 521	\$ 198 322	\$ 106	\$ 219 949

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 159 876	\$ 554	\$ 160 430
Fonds d'investissement	10 564	1 007	0	11 571
Contrats de mise en pension	0	252	0	252
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(6)	649	0	643
Totaux	\$ 10 558	\$ 161 784	\$ 554	\$ 172 896

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

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

⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ (113)	\$ 0	\$ (113)	\$ 37	\$ 0	\$ 37
BOA	(31)	0	(31)	(34)	0	(34)
BPS	(77)	270	193	(95)	270	175
BRC	(89)	0	(89)	2	0	2
CBK	(29)	0	(29)	1	0	1
DUB	39	0	39	(7)	0	(7)
FAR	(87)	0	(87)	S/O	S/O	S/O
GLM	(29)	0	(29)	11	0	11
GST	(91)	90	(1)	120	0	120
IND	1	0	1	6	0	6
JPM	21	0	21	(63)	0	(63)
MBC	(169)	0	(169)	14	0	14
MYI	(23)	0	(23)	42	50	92
RYL	16	0	16	S/O	S/O	S/O
SCX	(100)	0	(100)	105	0	105
SSB	S/O	S/O	S/O	1	0	1
TOR	S/O	S/O	S/O	(1)	0	(1)
UAG	(49)	0	(49)	14	0	14

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	83,74	74,11
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	2,05	13,04
Fonds d'investissement	9,70	6,28
Contrats de mise en pension	S/O	0,14
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00	0,27
Instruments financiers dérivés compensés	0,03	0,15
Instruments financiers dérivés hors cote	0,14	0,32
Autres actifs	4,34	5,69
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Australie	1,71	2,72
Bermudes	0,55	0,00
Brésil	S/O	0,33
Îles Caïmans	12,39	14,34
Chine	2,07	3,87
France	0,26	0,70
Hong Kong	7,41	7,76
Inde	8,44	7,24
Indonésie	7,63	6,14
Irlande	S/O	1,28
Italie	S/O	0,28
Japon	0,48	2,02
Jersey, Îles Anglo-Normandes	0,64	0,45
Luxembourg	0,43	0,26
Malaisie	1,48	2,78
Île Maurice	2,99	4,08
Mexique	0,43	0,45
Mongolie	0,90	0,67
Pays-Bas	1,04	0,97
Nouvelle-Zélande	0,52	S/O
Pakistan	2,06	1,82
Pérou	0,09	S/O
Philippines	7,00	1,47
Singapour	2,90	3,36
Afrique du Sud	0,24	S/O
Corée du Sud	6,87	10,65
Sri Lanka	2,31	1,23
Thaïlande	2,84	2,39
Turquie	S/O	0,24
Émirats arabes unis	0,92	0,45
Royaume-Uni	5,97	4,36
États-Unis	1,76	3,88
Vietnam	1,18	1,53
Îles Vierges britanniques	3,63	2,81
Fonds d'investissement	9,85	6,53
Contrats de mise en pension	S/O	0,14
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,13)	0,28
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	0,00	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,01
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	S/O	(0,02)
Swaps de taux d'intérêt	(0,26)	0,01
Instruments financiers dérivés hors cote		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	(0,12)	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	(0,01)	(0,04)
Swaps sur devises croisées	0,00	(0,03)
Swaps de taux d'intérêt	0,00	0,01
Contrats de change à terme	0,08	(0,04)
Contrats de change à terme couverts	(0,30)	0,19
Autres actifs et passifs à court terme	3,75	2,43
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET				
VALEURS MOBILIÈRES															
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS															
Al Silk Midco Ltd. 8,101 % éch. 04/03/2031	€	1 000	\$ 1 034	0,07	Kaisa Group Holdings Ltd. 9,375 % éch. 30/06/2024 ^	\$	650	\$ 41	0,00	DISH DBS Corp. 5,250 % éch. 01/12/2026	\$	400	\$ 364	0,03	
Poseidon Bidco SASU 7,683 % éch. 13/03/2030		600	406	0,03	9,750 % éch. 28/09/2023 ^		1 100	69	0,01	Elevance Health, Inc. 4,750 % éch. 15/02/2030		100	99	0,01	
Syniverse Holdings, Inc. 11,329 % éch. 13/05/2027	\$	1 197	1 202	0,09	11,700 % éch. 11/11/2025 ^		250	16	0,00	Energy Transfer LP 3,750 % éch. 15/05/2030		2 100	1 960	0,14	
Thames Water Utilities Ltd. 0,125 % - 9,700 % éch. 30/11/2025	£	2 600	2 589	0,19	Lloyds Banking Group PLC 3,875 % éch. 14/05/2032	€	1 700	1 800	0,13	Informa PLC 3,000 % éch. 23/10/2027	€	600	623	0,04	
Windstream Services LLC 9,207 % éch. 01/10/2031	\$	1 200	1 218	0,09	5,087 % éch. 26/11/2028	\$	200	200	0,01	3,250 % éch. 23/10/2030		600	619	0,04	
			6 449	0,47	5,530 % éch. 26/11/2028		200	201	0,01	IntelSat Jackson Holdings S.A. 6,500 % éch. 15/03/2030	\$	1 300	1 202	0,09	
					5,590 % éch. 26/11/2035		200	198	0,01	Petroleos Mexicanos 6,500 % éch. 02/06/2041		2 500	1 779	0,13	
					Mizuho Financial Group, Inc. 5,382 % éch. 10/07/2030		300	303	0,02	Spirit Airlines Pass-Through Trust 4,100 % éch. 01/10/2029		1 390	1 294	0,09	
					5,594 % éch. 10/07/2035		300	303	0,02	United Airlines, Inc. 4,625 % éch. 15/04/2029		700	666	0,05	
					Morgan Stanley 5,148 % éch. 25/01/2034	€	1 500	1 735	0,13	Venture Global Calcasieu Pass LLC 3,875 % éch. 15/08/2029		2 800	2 575	0,19	
					Nationwide Building Society 2,972 % éch. 16/02/2028	\$	2 100	2 011	0,15	Venture Global LNG, Inc. 9,500 % éch. 01/02/2029		1 200	1 327	0,10	
					NatWest Group PLC 6,016 % éch. 02/03/2034		1 900	1 947	0,14	Windstream Services LLC 8,250 % éch. 01/10/2031		1 200	1 241	0,09	
					Nomura Holdings, Inc. 5,594 % éch. 02/07/2027		200	203	0,02				19 852	1,44	
					5,734 % éch. 02/07/2027		200	202	0,01	SERVICES AUX COLLECTIVITÉS					
					5,783 % éch. 03/07/2034		200	202	0,01	ONEOK, Inc. 5,200 % éch. 15/07/2048		1 600	1 411	0,10	
					Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC 0,000 % éch. 05/04/2032 (e)		1 700	1 152	0,08	Pacific Gas & Electric Co. 2,500 % éch. 01/02/2031		1 100	941	0,07	
					Santander UK Group Holdings PLC 6,833 % éch. 21/11/2026		2 500	2 537	0,18	5,900 % éch. 15/06/2032		5 700	5 855	0,42	
					Société Générale S.A. 6,691 % éch. 10/01/2034		1 900	1 952	0,14				8 207	0,59	
					Suci Second Investment Co. 4,375 % éch. 10/09/2027		300	295	0,02	Total des Obligations et billets privés			91 121	6,60	
					Sunac China Holdings Ltd. (5,000 % en numéraire ou 6,000 % de rémunération en nature)					OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES					
					5,000 % éch. 30/09/2026 (c)		32	4	0,00	Multiplan Corp. (6,000 % en numéraire ou 7,000 % de rémunération en nature)		6 000 % éch. 15/10/2027 (c)	1 400	945	0,07
					Sunac China Holdings Ltd. (5,250 % en numéraire ou 6,250 % de rémunération en nature)					AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN					
					5,250 % éch. 30/09/2027 (c)		32	4	0,00	Fannie Mae 1,897 % éch. 25/03/2036 (a)		89	9	0,00	
					Sunac China Holdings Ltd. (5,500 % en numéraire ou 6,500 % de rémunération en nature)					Freddie Mac 0,000 % éch. 15/05/2035		154	144	0,01	
					5,500 % éch. 30/09/2027 (c)		64	8	0,00	1,388 % éch. 15/08/2043 (a)		280	33	0,00	
					Sunac China Holdings Ltd. (5,750 % en numéraire ou 6,750 % de rémunération en nature)					Ginnie Mae 5,461 % éch. 20/08/2068		720	718	0,05	
					5,750 % éch. 30/09/2028 (c)		97	11	0,00	5,505 % éch. 20/09/2071		6 041	6 083	0,44	
					Sunac China Holdings Ltd. (6,000 % en numéraire ou 7,000 % de rémunération en nature)					Ginnie Mae, TBA 3,000 % éch. 01/02/2055		2 000	1 735	0,13	
					6,000 % éch. 30/09/2029 (c)		97	10	0,00	5,500 % éch. 01/02/2055		2 100	2 081	0,15	
					Sunac China Holdings Ltd. (6,250 % en numéraire ou 7,250 % de rémunération en nature)					6,000 % éch. 01/02/2055		3 900	3 921	0,28	
					6,250 % éch. 30/09/2030 (c)		46	4	0,00	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)					
					UBS Group AG 4,125 % éch. 09/06/2033	€	1 700	1 842	0,13	5,000 % éch. 01/07/2053 - 01/08/2054		37 554	36 294	2,63	
					6,537 % éch. 12/08/2033	\$	3 100	3 288	0,24	5,500 % éch. 01/04/2054		6 661	6 578	0,48	
					UniCredit SpA 5,459 % éch. 30/06/2035		1 400	1 353	0,10	6,000 % éch. 01/10/2053 - 01/07/2054		34 940	35 142	2,55	
					VICI Properties LP 3,875 % éch. 15/02/2029		800	754	0,06	6,500 % éch. 01/11/2053 - 01/12/2053		9 081	9 275	0,67	
					4,625 % éch. 01/12/2029		800	767	0,06	7,000 % éch. 01/01/2054		1 775	1 841	0,13	
					5,750 % éch. 01/04/2034		100	101	0,01	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA					
					6,125 % éch. 01/04/2054		100	99	0,01	3,000 % éch. 01/02/2055		15 600	13 253	0,96	
					Wells Fargo & Co. 1,741 % éch. 04/05/2030	€	1 800	1 756	0,13	3,500 % éch. 01/02/2055		13 800	12 205	0,89	
					Yango Justice International Ltd. 7,500 % éch. 15/04/2024 ^	\$	1 300	2	0,00	4,000 % éch. 01/02/2055		13 900	11 887	0,86	
								63 062	4,57	4,500 % éch. 01/02/2055		13 900	13 069	0,95	
					INDUSTRIE				5,000 % éch. 01/01/2055		3 000	2 896	0,21		
					Altice France S.A. 5,125 % éch. 15/07/2029		1 600	1 200	0,09	5,500 % éch. 01/02/2055		31 100	30 668	2,22	
					American Airlines Pass-Through Trust 3,575 % éch. 15/07/2029		372	358	0,03	6,000 % éch. 01/02/2055		40 700	40 856	2,96	
					American Airlines, Inc. 5,750 % éch. 20/04/2029		300	298	0,02	6,500 % éch. 01/02/2055		63 200	64 457	4,67	
					Bayer U.S. Finance LLC 6,500 % éch. 21/11/2033		200	204	0,01				293 145	21,24	
					Burberry Group PLC 5,750 % éch. 20/06/2030	£	2 200	2 676	0,19	OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN					
					Carvana Co. (13,000 % de rémunération en nature)		13 000 % éch. 01/06/2030 (c)	\$	1 128	1 184	0,08	Obligations du Trésor américain			
					Centene Corp. 2,500 % éch. 01/03/2031		100	83	0,01	1,375 % éch. 15/11/2040		5 700	3 530	0,25	
					Choice Hotels International, Inc. 5,850 % éch. 01/08/2034		100	100	0,01	4,000 % éch. 15/11/2042		3 040	2 737	0,20	
										4,000 % éch. 15/11/2052		2 290	1 996	0,14	

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR L'ACTIF NET	JUSTE EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR L'ACTIF NET	JUSTE EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR L'ACTIF NET	JUSTE EN % DE L'ACTIF NET		
4,250 % éch. 15/08/2054	\$ 1 000	\$ 913	0,07					Harvest CLO DAC	€ 792	\$ 818	0,06		
4,500 % éch. 15/11/2054	5 600	5 340	0,39					Henley CLO DAC	1 200	1 241	0,09		
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (g)								Home Equity Asset Trust	\$ 2 112	2 049	0,15		
0,125 % éch. 15/04/2026	8 305	8 107	0,59					Invesco Euro CLO DAC	€ 500	517	0,04		
0,625 % éch. 15/02/2043	1 785	1 309	0,10					JPMorgan Mortgage Acquisition Trust	\$ 1 103	697	0,05		
0,875 % éch. 15/02/2047	1 569	1 136	0,08					Lehman ABS Manufactured Housing Contract Trust	739	685	0,05		
1,125 % éch. 15/01/2033	15 365	14 139	1,03					Long Beach Mortgage Loan Trust	2 015	1 816	0,13		
1,375 % éch. 15/07/2033	3 222	3 015	0,22						5,728 % éch. 25/07/2035	399	388	0,03	
1,875 % éch. 15/07/2034	11 166	10 823	0,78					Marzio Finance SRL	€ 2 174	2 260	0,16		
2,125 % éch. 15/02/2054	2 880	2 668	0,19					MASTR Asset-Backed Securities Trust	\$ 476	459	0,03		
Billets du Trésor américain								Merrill Lynch Mortgage Investors Trust	534	525	0,04		
4,000 % éch. 31/07/2029	3 400	3 347	0,24					Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust	4 563	544	0,04		
4,375 % éch. 30/11/2030	22 500	22 423	1,63						4,583 % éch. 25/10/2036	76	67	0,00	
4,500 % éch. 31/03/2026	5 400	5 416	0,39						4,593 % éch. 25/10/2036	1 018	443	0,03	
4,500 % éch. 15/04/2027	5 500	5 529	0,40						4,753 % éch. 25/06/2036	227	191	0,01	
									5,703 % éch. 25/07/2037	800	694	0,05	
									Neuberger Berman Loan Advisers CLO Ltd.	5 919	245	0,02	
										5,919 % éch. 20/04/2031	245	245	0,02
										Option One Mortgage Loan Trust	348	333	0,02
										5,188 % éch. 25/05/2035	\$ 348	333	0,02
										5,323 % éch. 25/05/2035	1 151	950	0,07
										Palmer Square European Loan Funding DAC	3 904	1 221	0,09
										3,904 % éch. 15/10/2031	€ 1 221	1 263	0,09
										3,964 % éch. 15/04/2031	319	330	0,02
										5,238 % éch. 15/05/2034	1 700	1 767	0,13
										Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust	\$ 230	216	0,02
										Residential Asset Mortgage Products Trust	423	407	0,03
										4,803 % éch. 25/10/2036	423	407	0,03
										Residential Asset Securities Corp. Trust	2 663	2 361	0,17
										4,703 % éch. 25/11/2036	2 663	2 361	0,17
										Rockford Tower Europe CLO DAC	€ 1 300	1 347	0,10
										4,468 % éch. 24/04/2037	€ 1 300	1 347	0,10
										Sculptor European CLO DAC	1 300	1 343	0,10
										4,034 % éch. 15/04/2034	1 300	1 343	0,10
										Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust	\$ 111	84	0,01
										4,803 % éch. 25/05/2037	\$ 111	84	0,01
										5,233 % éch. 25/02/2034	225	228	0,02
										Segovia European CLO DAC	€ 636	658	0,05
										4,099 % éch. 20/07/2032	€ 636	658	0,05
										SLM Student Loan Trust	3 486	2 010	0,15
										3,486 % éch. 25/10/2039	966	954	0,07
										3,636 % éch. 25/07/2039	966	954	0,07
										Sound Point CLO Ltd.	\$ 569	570	0,04
										6,044 % éch. 18/04/2031	\$ 569	570	0,04
										Structured Asset Investment Loan Trust	373	346	0,03
										5,073 % éch. 25/01/2036	373	346	0,03
										Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust	144	142	0,01
										5,023 % éch. 25/10/2036	144	142	0,01
										5,248 % éch. 25/02/2036	200	196	0,01
										5,458 % éch. 25/11/2035	754	749	0,05
										Toro European CLO DAC	€ 299	309	0,02
										4,104 % éch. 12/01/2032	€ 299	309	0,02
										4,169 % éch. 15/07/2034	1 300	1 345	0,10
										TSTAT Ltd.	\$ 1 406	1 407	0,10
										5,767 % éch. 20/07/2037	\$ 1 406	1 407	0,10
										Washington Mutual Asset-Backed Certificates Trust	413	392	0,03
										4,763 % éch. 25/08/2036	413	392	0,03
											67 089	4,86	

Tableau des investissements Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET
ÉMISSIONS SOUVERAINES								
Obligation internationale du gouvernement argentin			Tencent Holdings Ltd.	99 000	\$ 5 283	Gruma S.A.B. de C.V. « B » (d)	15 195	\$ 238
0,750 % éch. 09/07/2030	\$ 1 530	\$ 1 140	Turkcell İletişim Hizmetleri A/S	117 078	307	Imperial Brands PLC (d)	76 673	2 453
3,500 % éch. 09/07/2041	700	439	Verizon Communications, Inc. (d)	122 528	4 900	Indofood Sukses Makmur Tbk PT	413 300	198
4,125 % éch. 09/07/2035	653	420	Vodafone Group PLC	1 521 760	1 299	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. « A »	24 500	101
Obligation internationale du gouvernement japonais					5,72	Kimberly-Clark Corp.	32 590	4 271
1,500 % éch. 20/03/2045	¥ 600 000	3 563	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			Kimberly-Clark de Mexico S.A.B. de C.V. « A »	138 600	196
Magyar Export-Import Bank			Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	244 992	235	Koninklijke Ahold Delhaize NV	86 218	2 811
4,500 % éch. 27/11/2031	€ 600	629	Airbnb, Inc. « A » (d)	8 886	1 168	Kroger Co.	63 791	3 901
Obligation internationale du gouvernement mexicain			Alibaba Group Holding Ltd.	210 400	2 226	KT&G Corp.	10 072	729
2,750 % éch. 27/11/2031 (g) MXN	26 048	1 056	Amazon.com, Inc. (d)	99 326	21 791	Philip Morris International, Inc.	94 993	11 432
4,000 % éch. 30/11/2028 (g)	1 448	66	Booking Holdings, Inc.	2 226	11 060	Shoprite Holdings Ltd.	48 604	756
4,000 % éch. 24/08/2034 (g)	58 386	2 494	Bosideng International Holdings Ltd.	314 000	155	Target Corp.	42 061	5 686
7,000 % éch. 03/09/2026	10 000	461	DoorDash, Inc. « A » (d)	6 818	1 144	Unilever Indonesia Tbk PT	598 300	70
7,500 % éch. 03/06/2027	7 800	356	eBay, Inc.	45 640	2 827	Want Want China Holdings Ltd.	440 000	257
7,750 % éch. 29/05/2031	900	39	Evolution AB	16 400	1 266		56 355	4,08
8,500 % éch. 01/03/2029	5 400	247	Expedia Group, Inc.	11 810	2 201	ÉNERGIE		
8,500 % éch. 31/05/2029	3 600	164	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. « A »	7 600	65	Alamit Resources Indonesia Tbk PT	478 800	72
Obligation internationale du gouvernement péruvien			Geely Automobile Holdings Ltd.	530 000	998	Bharat Petroleum Corp. Ltd.	137 971	469
1,862 % éch. 01/12/2032	\$ 1 800	1 366	Gree Electric Appliances, Inc. of Zuhai « A »	9 000	56	China Coal Energy Co. Ltd. « H »	199 000	237
7,300 % éch. 12/08/2033	PEN 300	84	Haier Smart Home Co. Ltd. « A »	31 000	121	EOG Resources, Inc. (d)	27 577	3 380
7,600 % éch. 12/08/2039	1 900	533	Haier Smart Home Co. Ltd. « H »	199 400	697	Exxaro Resources Ltd.	15 482	130
Obligation internationale du gouvernement roumain			Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	4 706	121	Indian Oil Corp. Ltd.	243 676	386
5,250 % éch. 30/05/2032	€ 1 700	1 719	Hisense Home Appliances Group Co. Ltd. « H »	27 000	85	IOvintiv, Inc.	25 189	1 020
5,625 % éch. 30/05/2037	1 700	1 690	Home Depot, Inc.	4 631	1 801	Petroleo Brasileiro S.A.	345 500	2 226
Obligation internationale du gouvernement sud-africain			Industria de Diseno Textil S.A.	15 493	793	Petronet LNG Ltd.	61 588	249
7,000 % éch. 28/02/2031	ZAR 7 400	348	JUMBO S.A.	10 511	278	PTT Exploration & Production PCL	126 200	444
8,000 % éch. 31/01/2030	5 000	254	Kingfisher PLC	161 153	501	Shaanxi Coal Industry Co. Ltd. « A » (d)	54 000	172
8,500 % éch. 31/01/2037	9 800	441	La Française des Jeux SACA	9 867	380	United Tractors Tbk PT	135 700	226
8,875 % éch. 28/02/2035	12 600	608	Meituan « B » (d)	213 500	4 150		9 011	0,65
9,000 % éch. 31/01/2040	2 700	122	MercadoLibre, Inc.	957	1 627	SERVICES FINANCIERS		
10,500 % éch. 21/12/2026	72 650	4 001	Midea Group Co. Ltd. (d)	26 200	252	3i Group PLC	90 591	4 034
Obligation internationale du gouvernement espagnol			Midea Group Co. Ltd. « A »	19 000	196	ABN AMRO Bank NV	9 166	141
0,700 % éch. 30/04/2032	€ 5 000	4 475	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	15 000	167	Absa Group Ltd.	74 525	749
Obligation internationale du gouvernement turc			O'Reilly Automotive, Inc. (d)	2 507	2 973	Aflac, Inc. (d)	50 218	5 195
49,430 % éch. 06/09/2028	TRY 1 400	39	OPAP S.A.	15 185	247	AIB Group PLC	171 523	948
50,485 % éch. 20/05/2026 (a)	200	6	PDD Holdings, Inc. (d)	55 780	5 410	Akbank T.A.S.	269 219	494
50,485 % éch. 19/08/2026 (a)	100	3	Seres Group Co. Ltd. « A »	8 800	161	Alior Bank S.A.	8 011	167
50,485 % éch. 17/05/2028 (a)	29 700	829	Subaru Corp. (d)	26 400	470	American Express Co. (d)	18 364	5 450
		2,00	Tata Motors Ltd.	18 681	161	American Financial Group, Inc.	6 150	842
			Technronic Industries Co. Ltd.	129 500	1 702	Ameriprise Financial, Inc.	7 761	4 132
ACTIONS			TJX Cos., Inc. (d)	6 435	777	Amundi S.A.	5 383	358
ACTIONS ORDINAIRES			Trent Ltd.	14 205	1 179	Arch Capital Group Ltd.	36 388	3 360
SERVICES DE COMMUNICATION			Vipshop Holdings Ltd.	30 501	411	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	2 342	325
Alphabet, Inc. « A »	87 164	16 500	BIENS DE CONSOMMATION COURANTE			Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	558 062	5 458
Alphabet, Inc. « C »	85 141	16 214	Albertsons Cos., Inc. « A »	36 425	715	Banco de Chile	3 911 880	445
AT&T, Inc. (d)	13 094	298	Altria Group, Inc.	165 097	8 633	Banco de Credito e Inversiones S.A.	8 238	229
Auto Trader Group PLC (d)	75 394	746	Arca Continental S.A.B. de C.V.	47 300	393	Banco de Sabadell S.A.	526 780	1 023
Autohome, Inc.	6 056	157	British American Tobacco PLC	163 369	5 898	Banco do Brasil S.A. (d)	148 200	575
Electronic Arts, Inc.	24 286	3 553	China Feihe Ltd.	229 000	159	Banco Santander S.A.	1 500 319	6 939
Focus Media Information Technology Co. Ltd. « A »	83 800	81	Colgate-Palmolive Co. (d)	58 579	5 326	Bank Hapoalim B.M.	117 992	1 421
Hellenic Telecommunications Organization S.A.	14 664	226	Costco Wholesale Corp.	939	860	Bank Leumi Le-Israel B.M.	145 941	1 732
Indus Towers Ltd.	53 060	211	General Mills, Inc. (d)	19 946	1 272	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	1 164 600	313
International Games System Co. Ltd. « C »	23 000	683				Bank of Ireland Group PLC	89 186	813
Match Group, Inc. (d)	22 946	751						0,06
Meta Platforms, Inc. « A »	34 455	20 174						
NetEase, Inc.	187 100	3 330						
Ooredoo QPSC	54 654	173						
Pinterest, Inc. « A » (d)	56 547	1 640						
PLDT, Inc.	5 895	132						
SK Telecom Co. Ltd.	3 464	130						
Telenor ASA	59 571	666						
Telia Co. AB (d)	228 311	635						
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	4 792 700	802						

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET		DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET		DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET	
		(en milliers)				(en milliers)				(en milliers)	
Bank of New York Mellon Corp.	60 109	\$ 4 618	0,33	People's Insurance Co. Group of China Ltd. « H »	684 000	\$ 339	0,02	AerCap Holdings NV	18 302	\$ 1 751	0,13
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	15 861	530	0,04	PICC Property & Casualty Co. Ltd. « H »	510 000	802	0,06	Air Canada (d)	16 999	263	0,02
BB Seguridade Participacoes S.A.	57 500	337	0,02	Piraeus Financial Holdings S.A.	15 490	62	0,00	Airtac International Group	11 000	283	0,02
Berkshire Hathaway, Inc. « B » (d)	3 298	1 495	0,11	Poste Italiane SpA	39 430	557	0,04	Allegion PLC	8 250	1 078	0,08
BPER Banca SpA	96 360	614	0,04	Power Finance Corp. Ltd.	143 654	750	0,05	ANA Holdings, Inc. (d)	14 900	271	0,02
Brookfield Asset Management Ltd. « A »	34 367	1 863	0,14	Progressive Corp. (d)	10 436	2 501	0,18	AP Moller - Maersk A/S « A »	238	383	0,03
Canara Bank	99 281	116	0,01	Qifu Technology, Inc.	11 267	432	0,03	AP Moller - Maersk A/S « B »	399	664	0,05
Cboe Global Markets, Inc.	9 560	1 868	0,14	Raymond James Financial, Inc. (d)	18 578	2 886	0,21	Assa Abloy AB « B »	63 746	1 885	0,14
Chailse Holding Co. Ltd.	139 423	480	0,03	REC Ltd.	127 361	743	0,05	BAE Systems PLC	292 643	4 200	0,30
China Merchants Bank Co. Ltd. « A »	119 800	645	0,05	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	2 411	584	0,04	BOC Aviation Ltd.	13 200	102	0,01
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. « A »	36 000	168	0,01	Sanlam Ltd.	174 016	801	0,06	Bouygues S.A.	17 643	522	0,04
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. « H »	248 800	800	0,06	SCB PCL	65 600	226	0,02	Brambles Ltd.	131 439	1 564	0,11
Cincinnati Financial Corp.	15 118	2 172	0,16	SEI Investments Co.	10 683	881	0,06	Broadridge Financial Solutions, Inc.	10 682	2 415	0,17
CME Group, Inc.	19 926	4 627	0,34	Shriram Finance Ltd.	26 231	883	0,06	Caterpillar, Inc. (d)	6 353	2 305	0,17
Credicorp Ltd.	5 802	1 064	0,08	Singapore Exchange Ltd.	79 800	745	0,05	China Communications Services Corp. Ltd. « H »	144 000	84	0,01
DB Insurance Co. Ltd.	3 976	276	0,02	Sompo Holdings, Inc. (d)	84 800	2 200	0,16	Cie de Saint-Gobain S.A.	42 206	3 749	0,27
Erie Indemnity Co. « A » (d)	2 228	918	0,07	State Street Corp. (d)	28 232	2 771	0,20	COSCO Shipping Holdings Co. Ltd. « A »	48 300	103	0,01
Erste Group Bank AG	32 606	2 018	0,15	Synchrony Financial	37 277	2 423	0,18	COSCO Shipping Holdings Co. Ltd. « H »	248 500	407	0,03
Eurobank Ergasias Services and Holdings S.A. « A »	249 214	574	0,04	T. Rowe Price Group, Inc.	21 068	2 383	0,17	CRRC Corp. Ltd. « A »	93 600	107	0,01
Everest Group Ltd.	4 187	1 518	0,11	TMBThanachart Bank PCL	2 266 500	124	0,01	CRRC Corp. Ltd. « H »	343 000	220	0,02
EXOR NV	9 396	861	0,06	Travelers Cos., Inc.	6 880	1 657	0,12	Cummins, Inc.	1 478	515	0,04
Fairfax Financial Holdings Ltd.	2 001	2 783	0,20	Unipol Gruppo SpA	28 604	357	0,03	Daikin Industries Ltd. (d)	24 900	2 909	0,21
Far East Horizon Ltd.	171 000	125	0,01	W.R. Berkley Corp.	16 206	948	0,07	Dassault Aviation S.A.	1 703	348	0,02
FirstRand Ltd.	459 303	1 843	0,13	Wells Fargo & Co.	13 720	964	0,07	Eiffage S.A.	6 444	565	0,04
Goldman Sachs Group, Inc.	10 062	5 762	0,42	Yapi ve Kredi Bankasi A/S	291 552	252	0,02	EMCOR Group, Inc.	4 434	2 013	0,14
Hartford Financial Services Group, Inc.	28 353	3 102	0,23			141 708	10,27	Eva Airways Corp.	211 000	285	0,02
HDFC Asset Management Co. Ltd.	8 942	438	0,03	SOINS DE SANTÉ				GEA Group AG	14 431	717	0,05
HSBC Holdings PLC	23 777	234	0,02	Abbott Laboratories (d)	31 299	3 540	0,26	Haitian International Holdings Ltd.	48 000	130	0,01
IGM Financial, Inc.	7 533	240	0,02	AbbVie, Inc. (d)	33 874	6 019	0,44	HMM Co. Ltd.	24 779	296	0,02
Industrivarden AB « A »	10 491	332	0,02	Bristol-Myers Squibb Co. (d)	93 718	5 301	0,38	Honeywell International, Inc.	5 999	1 355	0,10
Industrivarden AB 'C'	12 515	396	0,03	Genmab A/S (d)	3 136	655	0,05	InterGlobe Aviation Ltd.	11 330	601	0,04
Intesa Sanpaolo SpA	1 416 267	5 678	0,41	Gilead Sciences, Inc.	117 543	10 857	0,79	Japan Airlines Co. Ltd. (d)	13 400	211	0,01
Israel Discount Bank Ltd. « A »	116 771	797	0,06	GSK PLC	321 557	5 426	0,39	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd. (d)	34 500	491	0,03
JPMorgan Chase & Co. (d)	2 033	487	0,04	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	110 000	243	0,02	Knorr-Bremse AG	6 750	490	0,03
Kasikornbank PCL	53 800	245	0,02	HCA Healthcare, Inc.	18 533	5 563	0,40	Kongsberg Gruppen ASA	5 649	637	0,05
Krung Thai Bank PCL	290 900	179	0,01	Hologic, Inc. (d)	22 019	1 587	0,12	Korean Air Lines Co. Ltd.	16 161	246	0,02
Krungthai Card PCL	65 200	95	0,01	Ipsen S.A.	2 940	337	0,02	Legrand S.A.	9 982	971	0,07
LPL Financial Holdings, Inc.	6 793	2 218	0,16	Johnson & Johnson	80 704	11 671	0,85	Leidos Holdings, Inc.	559	80	0,01
MarketAxess Holdings, Inc.	3 576	808	0,06	Medtronic PLC	111 683	8 921	0,65	Makita Corp. (d)	22 200	676	0,05
Mastercard, Inc. « A » (d)	7 656	4 031	0,29	Merck & Co., Inc.	100 016	9 950	0,72	Masco Corp.	20 489	1 487	0,11
Meritz Financial Group, Inc.	8 238	579	0,04	Novartis AG	82 226	8 017	0,58	Mitsubishi Electric Corp. (d)	184 000	3 111	0,22
Metropolitan Bank & Trust Co.	115 100	143	0,01	Ono Pharmaceutical Co. Ltd. (d)	28 300	295	0,02	Mitsui OSK Lines Ltd. (d)	25 300	881	0,06
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	15 006	648	0,05	Richter Gedeon Nyrt (d)	5 758	151	0,01	NARI Technology Co. Ltd. « A »	44 800	155	0,01
Moneta Money Bank A/S	21 341	109	0,01	Roche Holding AG	13 743	3 887	0,28	Nidec Corp. (d)	35 600	640	0,05
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	2 842	1 434	0,10	Royalty Pharma PLC « A »	18 607	475	0,03	Nippon Yusen KK (d)	41 900	1 396	0,10
Muthoot Finance Ltd.	10 392	259	0,02	Shionogi & Co. Ltd. (d)	65 600	921	0,07	Orient Overseas International Ltd.	13 000	191	0,01
National Bank of Greece S.A.	80 854	640	0,05	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	6 629	260	0,02	Owens Corning (d)	8 062	1 373	0,10
NatWest Group PLC	478 410	2 398	0,17	United Therapeutics Corp. (d)	4 090	1 443	0,10	ROCKWOOL A/S « B »	719	256	0,02
Nedbank Group Ltd.	44 831	669	0,05	Universal Health Services, Inc. « B »	5 552	996	0,07	RTX Corp.	65 612	7 593	0,55
New China Life Insurance Co. Ltd. « A »	11 800	80	0,01			86 515	6,27	SF Holding Co. Ltd. « A »	27 200	150	0,01
Northern Trust Corp.	19 303	1 979	0,14	INDUSTRIE				SGS S.A.	13 494	1 356	0,10
Onex Corp. (d)	6 086	475	0,03	A.O. Smith Corp.	7 709	526	0,04	Singapore Airlines Ltd.	135 400	639	0,05
ORIX Corp. (d)	28 000	602	0,04	ABB India Ltd.	1 529	123	0,01	SITC International Holdings Co. Ltd.	116 000	308	0,02
OTP Bank Nyrt	17 489	956	0,07	ABB Ltd.	106 434	5 755	0,42	Snap-on, Inc.	2 366	803	0,06
PayPal Holdings, Inc. (d)	11 338	968	0,07	ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A.	16 690	836	0,06	TOTO Ltd. (d)	11 100	266	0,02
								Turk Hava Yollari AO	48 406	384	0,03
								Wartsila Oyj Abp	48 702	863	0,06
								Weichai Power Co. Ltd. « A »	21 800	41	0,00
								Weichai Power Co. Ltd. « H »	133 000	202	0,01
								Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	16 642	3 155	0,23
								Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	249 900	547	0,04
										68 929	4,99

Tableau des investissements Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund (suite)

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET (en milliers)
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			MATÉRIAUX			TITRES PRIVILÉGIÉS		
Accton Technology Corp.	48 000	\$ 1 128 0,08	Wix.com Ltd. (d)	4 806	\$ 1 031 0,07	Bancolumbia S.A. 0,000 %	35 321	\$ 282 0,02
Adobe, Inc.	10 358	4 606 0,33	Zoom Communications, Inc. (d)	24 096	1 966 0,14	Nationwide Building Society 10,250 %	1 490	243 0,02
Apple, Inc.	105 140	26 329 1,91	ZTE Corp. « A »	19 800	109 0,01	Petroleo Brasileiro S.A. 0,000 %	422 700	2 500 0,18
Applied Materials, Inc. (d)	9 058	1 473 0,11	ZTE Corp. « H »	62 000	193 0,01			3 025 0,22
ASE Technology Holding Co. Ltd.	307 000	1 508 0,11			196 175 14,22			
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	12 214	1 572 0,11	IMMOBILIER			SOCIÉTÉS D'INVESTISSEMENT IMMOBILIER		
Brother Industries Ltd. (d)	18 100	307 0,02	Aluminum Corp. of China Ltd. « A »	42 500	43 0,00	Camden Property Trust	10 051	1 166 0,08
Canon, Inc.	36 300	1 180 0,09	Aluminum Corp. of China Ltd. « H »	372 000	213 0,01	Crown Castle, Inc.	40 424	3 669 0,27
Check Point Software Technologies Ltd. (d)	8 514	1 590 0,12	Anhui Conch Cement Co. Ltd. « A »	12 900	42 0,00	Gaming and Leisure Properties, Inc.	25 258	1 216 0,09
Cisco Systems, Inc. (d)	310 735	18 396 1,33	Anhui Conch Cement Co. Ltd. « H »	101 500	258 0,02	Japan Real Estate Investment Corp.	525	361 0,03
Compal Electronics, Inc.	326 000	373 0,03	Asia Cement Corp.	203 000	250 0,02	Link REIT	180 500	759 0,05
Delta Electronics, Inc.	189 000	2 474 0,18	China Hongqiao Group Ltd.	249 500	375 0,03	Nippon Building Fund, Inc.	712	555 0,04
F5, Inc. (d)	5 530	1 391 0,10	CMOC Group Ltd. « A »	102 600	94 0,01	SBA Communications Corp.	9 421	1 920 0,14
Fortinet, Inc. (d)	60 409	5 707 0,41	CMOC Group Ltd. « H »	363 000	244 0,02	Simon Property Group, Inc.	21 268	3 663 0,27
Gen Digital, Inc.	52 425	1 435 0,10	Eastman Chemical Co.	2 912	266 0,02	WP Carey, Inc.	18 878	1 028 0,07
GoDaddy, Inc. « A » (d)	13 297	2 624 0,19	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	49 940	400 0,03			14 337 1,04
HCL Technologies Ltd.	77 994	1 742 0,13	Heidelberg Materials AG	12 705	1 569 0,11			
Hewlett Packard Enterprise Co.	86 088	1 838 0,13	Holcim AG	41 822	4 033 0,29			
International Business Machines Corp.	1 491	328 0,02	Kinross Gold Corp.	114 332	1 061 0,08			
Intuit, Inc. (d)	5 937	3 731 0,27	Klabin S.A.	60 800	228 0,02			
KLA Corp.	1 811	1 141 0,08	Vedanta Ltd.	120 027	622 0,04			
Lam Research Corp.	23 377	1 689 0,12			9 698 0,70			
Lenovo Group Ltd.	662 000	851 0,06	INSTRUMENTS À COURT TERME			BILLETS À COURT TERME		
Logitech International S.A.	14 700	1 215 0,09	BARWA REAL ESTATE CO.			FEDERAL HOME LOAN BANK		
Luxshare Precision Industry Co. Ltd. « A »	13 500	75 0,01	Barwa Real Estate Co.	109 330	85 0,01	4,100 % éch. 02/01/2025		
MediaTek, Inc. (d)	147 000	6 320 0,46	Central Pattana PCL	188 200	314 0,02	(e)(f)		
Microsoft Corp. (d)	76 413	32 208 2,33	Daito Trust Construction Co. Ltd. (d)	5 500	615 0,04	\$ 100 100 0,01		
Murata Manufacturing Co. Ltd. (d)	163 700	2 600 0,19	Emaar Properties PJSC	616 671	2 160 0,16	BONS DU TRÉSOR HONGROIS		
NetApp, Inc. (d)	19 417	2 254 0,16	Henderson Land Development Co. Ltd.	119 000	361 0,03	6,589 % éch. 02/01/2025		
Nice Ltd.	5 892	998 0,07	Hulic Co. Ltd.	20 600	179 0,01	(e)(f)		
Nokia Oyj (d)	516 380	2 283 0,17	Sun Hung Kai Properties Ltd.	136 500	1 299 0,09	HUF 681 000 1 714 0,12		
Nomura Research Institute Ltd. (d)	35 700	1 049 0,08			5 013 0,36	6,589 % éch. 09/01/2025		
Novatek Microelectronics Corp.	56 000	855 0,06	SERVICES AUX COLLECTIVITÉS			(e)(f)		
Nutanix, Inc. « A » (d)	24 380	1 492 0,11	CEZ A/S	13 916	548 0,04	434 000 1 092 0,08		
NVIDIA Corp.	121 743	16 349 1,19	CGN Power Co. Ltd. « H »	828 000	302 0,02	2 806 0,20		
Oracle Corp. Japan (d)	3 200	307 0,02	CLP Holdings Ltd.	153 000	1 283 0,09	BONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN		
Pegatron Corp.	172 000	481 0,04	CPFL Energia S.A.	14 600	75 0,01	4,320 % éch. 20/03/2025		
Qorvo, Inc. (d)	7 084	495 0,04	DTE Energy Co.	4 201	507 0,04	(e)(f)		
QUALCOMM, Inc.	107 228	16 472 1,19	Endesa S.A. (d)	27 397	589 0,04	4,337 % éch. 20/03/2025		
Realtek Semiconductor Corp.	47 000	812 0,06	Enel SpA (d)	446 997	3 189 0,23	(e)(f)		
Salesforce, Inc.	11 574	3 870 0,28	Energisa S.A.	21 400	126 0,01	3 200 3 171 0,23		
SAP SE	17 182	4 225 0,31	Engie Brasil Energia S.A.	12 900	74 0,01	4,378 % éch. 23/01/2025		
Seiko Epson Corp. (d)	26 900	486 0,04	GAIL India Ltd.	198 555	441 0,03	(e)(f)		
Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd. « A »	4 278	56 0,00	GD Power Development Co. Ltd. « A »	73 300	46 0,01	6 100 6 085 0,44		
SK Hynix, Inc.	21 575	2 472 0,18	Kansai Electric Power Co., Inc. (d)	65 500	727 0,05	4,399 % éch. 04/02/2025		
Skyworks Solutions, Inc.	14 926	1 324 0,10	Kunlun Energy Co. Ltd.	368 000	396 0,03	(b)(e)(f)		
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. (d)	175 000	5 688 0,41	Power Grid Corp. of India Ltd.	422 536	1 521 0,11	4,401 % éch. 23/01/2025		
TE Connectivity PLC (d)	3 142	449 0,03	Tenaga Nasional Bhd.	281 200	939 0,07	(e)(f)		
Telefonaktiebolaget LM Ericsson « B »	262 362	2 128 0,15	Tokyo Gas Co. Ltd. (d)	31 100	863 0,06	100 100 0,01		
Trend Micro, Inc.	12 000	648 0,05	Verbund AG	6 189	449 0,03	14 313 1,04		
Vanguard International Semiconductor Corp.	74 000	225 0,02			12 075 0,88	Total des Instruments à court terme		
VeriSign, Inc.	7 860	1 627 0,12			734 222 53,20	17 219 1,25		
						Total des Valeurs mobilières		
						\$ 1 390 477 100,76		
						ACTIONS		
						FONDS D'INVESTISSEMENT ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF		
						PIMCO Select Funds plc		
						- Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (i)		
						10 137 067	101 087	7,33
						Total des Fonds d'investissement		
						\$ 101 087	7,33	

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des Contrats de mise en pension à recevoir ⁽¹⁾	En % de l'actif net
BPS	4,580 %	31/12/2024	02/01/2025	\$ 7 600	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,125 % échéance 15/04/2029	\$ (7 750)	\$ 7 600	\$ 7 602	0,55
	4,590	31/12/2024	02/01/2025	7 600	Ginnie Mae 4,000 % échéance 20/01/2049	(8 426)	7 600	7 602	0,55
Total des Contrats de mise en pension						\$ (16 176)	\$ 15 200	\$ 15 204	1,10

(1) Comprend les intérêts courus.

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Long	03/2025	51	\$ (52)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice CAC 40 Index janvier	Court	01/2025	5	(1)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice E-mini S&P 500 Index mars	Court	03/2025	12	115	0,01
Contrats à terme standardisés sur Indice Euro STOXX 50 Index mars	Court	03/2025	23	26	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice FTSE 100 Index mars	Court	03/2025	33	61	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice FTSE China A50 Index janvier	Long	01/2025	52	2	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice FTSE/JSE Index mars	Long	03/2025	33	(45)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice FTSE/MIB Index mars	Court	03/2025	2	8	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice IBEX 35 Index janvier	Court	01/2025	1	0	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice Mini MSCI Emerging Markets Index mars	Court	03/2025	26	53	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice MSCI Singapore Index janvier	Court	01/2025	21	(2)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice OMXS30 Index janvier	Long	01/2025	33	(18)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice S&P CNX Nifty Index janvier	Court	01/2025	4	1	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index mars	Long	03/2025	1	(4)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice SPI 200 Index mars	Court	03/2025	9	21	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice Topix Index mars	Court	03/2025	16	(54)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2025	443	(518)	(0,04)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	64	(59)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2025	9	(33)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice WIG20 Index mars	Long	03/2025	11	(5)	0,00
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				\$ (504)	(0,04)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Barclays Bank PLC	1,000 %	20/12/2025	€ 900	\$ 2	0,00
Boeing Co.	1,000	20/12/2029	\$ 2 700	10	0,00
Deutsche Bank AG	1,000	20/12/2029	€ 500	1	0,00
				\$ 13	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION⁽²⁾

Indice/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-43 Index à 5 ans	(1,000) %	20/12/2029	\$ 16 765	\$ 18	0,00
Indice iTraxx Crossover 42 Index à 5 ans	(5,000)	20/12/2029	€ 1 235	9	0,00
Indice iTraxx Europe Main 42 Index à 5 ans	(1,000)	20/12/2029	5 465	6	0,00
				\$ 33	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽⁴⁾

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.HY-41 Index à 5 ans	5,000 %	20/12/2028	\$ 396	\$ 4	0,00
Indice CDX.HY-43 Index à 5 ans	5,000	20/12/2029	39 760	232	0,02
				\$ 236	0,02

Tableau des investissements Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund (suite)

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer ⁽¹⁾	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,500 %	19/03/2035	£ 3 000	\$ (24)	0,00
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	18/09/2034	300	15	0,00
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	18/09/2029	21 000	(416)	(0,03)
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,050	15/12/2031	¥ 690 000	(16)	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,450	15/12/2051	300 000	91	0,01
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,700	18/09/2029	2 530 000	11	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	21/03/2034	573 500	(2)	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	18/09/2034	1 531 800	(57)	0,00
À recevoir ⁽⁴⁾	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	19/03/2035	186 150	4	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/06/2029	\$ 800	(4)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/06/2052	3 100	58	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,385	08/06/2032	6 100	11	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,750	21/06/2053	4 000	79	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	21/06/2033	5 100	19	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,085	13/02/2034	23 920	422	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,300	28/02/2029	3 690	117	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,300	30/06/2031	4 130	176	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,300	15/11/2053	1 130	133	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,308	21/02/2029	10 400	(127)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2030	26 600	(99)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2033	27 240	(42)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2033	19 140	(171)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/06/2054	1 000	104	0,01
À recevoir ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,622	15/11/2052	1 200	73	0,01
À recevoir ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,690	15/11/2052	500	30	0,00
À recevoir ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,710	30/11/2031	4 700	91	0,01
À recevoir ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,740	31/05/2029	1 600	20	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/12/2028	6 200	(18)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029	400	4	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	1 100	17	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2031	3 700	17	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2031	900	42	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2031	7 220	(117)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034	19 800	(152)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/09/2034	3 400	(113)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	6 400	168	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2036	10 100	(713)	(0,05)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,760	23/08/2033	7 135	(11)	0,00
À recevoir ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,790	31/10/2031	1 000	19	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,800	10/03/2028	4 504	(19)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,800	30/08/2033	4 300	(6)	0,00
À recevoir ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,830	31/05/2029	4 700	37	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	20/06/2027	7 600	(36)	0,00
À recevoir ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	19/03/2035	3 000	56	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	22/11/2033	1 700	3	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	20/03/2034	7 600	275	0,02
À payer	CDI BRL à 1 an	10,256	04/01/2027	BRL 51 600	(570)	(0,04)
À payer	CDI BRL à 1 an	11,604	04/01/2027	27 900	(381)	(0,03)
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,250	20/03/2034	CAD 1 700	53	0,00
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,250	18/09/2034	2 600	(2)	0,00
À payer ⁽⁴⁾	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,500	19/03/2035	8 350	32	0,00
À payer	BBR NZD à 3 mois	4,750	19/06/2029	NZD 2 500	59	0,01
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	20/03/2034	AUD 6 400	84	0,01
À recevoir ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	19/03/2055	€ 6 550	(145)	(0,01)
À payer ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2030	7 200	42	0,00
À recevoir ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2030	3 174	(21)	0,00
À recevoir ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2035	8 600	16	0,00
					\$ (884)	(0,06)
Total des Instruments financiers dérivés compensés					\$ (602)	(0,04)

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

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

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

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

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

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

OPTIONS VENDUES

OPTIONS PLAFONNÉES SUR L'INFLATION

Contrepartie	Description	Indice initial	Taux variable	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Taux plafond - CPALEMU hors cote	\$ 100,151	Maximum de [(Indice final/Indice initial - 1) - 3,000 %] ou 0	22/06/2035	8 200	\$ (359)	\$ (199)	(0,01)

⁽¹⁾ Le montant notionnel représente le nombre de contrats.SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000 %	20/06/2025	\$ 3 100	\$ (16)	\$ 22	\$ 6	0,00
GST	Obligation internationale du gouvernement israélien	1,000	20/12/2029	100	(3)	3	0	0,00
MYC	Obligation internationale du gouvernement israélien	1,000	20/12/2029	200	(5)	5	0	0,00
					\$ (24)	\$ 30	\$ 6	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500 %	17/11/2059	\$ 2 900	\$ (9)	\$ 12	\$ 3	0,00
MYC	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17/11/2059	12 200	(40)	53	13	0,00
SAL	Indice CMBX.NA.AAA.12 Index	0,500	17/08/2061	2 200	(22)	23	1	0,00
					\$ (71)	\$ 88	\$ 17	0,00

⁽¹⁾ Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.⁽²⁾ Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR INDICES

Contrepartie	À payer/à recevoir	Titre	Nbre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
MBC	À recevoir	NDUEACWF Index	8 222	Taux LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	\$ 3 749	01/10/2025	\$ 0	\$ (15)	\$ (15)	0,00
	À recevoir	NDUEACWF Index	9 533	Taux LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	4 347	03/11/2025	0	(10)	(10)	0,00
MEI	À payer	Indice BOVESPA Index	43	0,000 %	BRL 5 443	12/02/2025	0	34	34	0,00
	À recevoir	NDUEACWF Index	31 385	Taux LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	\$ 14 658	08/01/2025	0	(404)	(404)	(0,03)
MYI	À recevoir	NDUEACWF Index	19 000	Taux LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	8 664	19/03/2025	0	(34)	(34)	0,00
	À payer	Indice KOSPI2 Index	5 250 000	0,000	KRW 1 657 884	13/03/2025	0	(11)	(11)	0,00
	À recevoir	Indice SET50 Index	6 400	0,000	THB 5 690	28/03/2025	0	3	3	0,00
	À recevoir	NDUEACWF Index	22 826	Taux LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	\$ 10 408	07/05/2025	0	(40)	(40)	0,00
	À recevoir	NDUEACWF Index	32 972	Taux LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	15 035	04/06/2025	0	(59)	(59)	(0,01)
TOR	À recevoir	NDUEACWF Index	7 751	Taux LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	3 534	02/07/2025	0	(14)	(14)	0,00
	À recevoir	NDUEACWF Index	91 994	Taux LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	41 948	20/08/2025	0	(181)	(181)	(0,01)
	À recevoir	NDUEACWF Index	5 661	Taux LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	2 581	01/10/2025	0	(11)	(11)	0,00
							\$ 0	\$ (742)	\$ (742)	(0,05)

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	NZD	3 154	\$ 1 858	\$ 91	\$ 91	0,01
	01/2025	SGD	185	138	2	2	0,00
	01/2025	\$	19	€ 18	0	0	0,00
BOA	01/2025	111	SGD	149	0	(2)	0,00
	01/2025	HUF	137 101	\$ 343	0	(2)	0,00
	01/2025	KRW	1 227 596	861	26	26	0,00
	01/2025	SGD	253	188	2	2	0,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value latente)	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2025	\$	95	CAD 133	\$ 0	\$ (2)	0,00
	01/2025		8	CNH 58	0	0	0,00
	01/2025		7	IDR 115 180	0	0	0,00
	01/2025		2 641	¥ 402 641	0	(77)	0,00
	01/2025		151	SGD 204	0	(2)	0,00
	01/2025	ZAR	11 086	\$ 613	26	0	0,00
	02/2025	HKD	78	10	0	0	0,00
	02/2025	PEN	276	74	1	0	0,00
	03/2025	MXN	5 936	289	7	0	0,00
	03/2025	\$	100	IDR 1 593 660	0	(1)	0,00
BPS	01/2025	AUD	5 529	\$ 3 505	82	0	0,01
	01/2025	BRL	4 931	814	15	0	0,00
	01/2025	CAD	5 340	3 742	28	0	0,00
	01/2025	CHF	5 057	5 659	73	0	0,01
	01/2025	CNH	443	61	1	0	0,00
	01/2025	CZK	8 376	352	7	0	0,00
	01/2025	HKD	151	19	0	0	0,00
	01/2025	HUF	300 501	757	0	0	0,00
	01/2025	IDR	2 251 607	138	0	(3)	0,00
	01/2025	KRW	61 305	41	0	0	0,00
	01/2025	PLN	235	58	1	0	0,00
	01/2025	SGD	213	159	2	0	0,00
	01/2025	\$	796	BRL 4 931	2	0	0,00
	01/2025		88	CAD 124	0	(2)	0,00
	01/2025		41	CNH 298	0	0	0,00
	01/2025		369	€ 353	0	(3)	0,00
	01/2025		83	IDR 1 310 840	0	(1)	0,00
	01/2025		77	INR 6 529	0	(1)	0,00
	01/2025		44	KRW 61 944	0	(2)	0,00
	01/2025		128	SGD 172	0	(2)	0,00
	01/2025	ZAR	111 640	\$ 6 311	402	0	0,03
	02/2025	\$	52	CNH 374	0	(1)	0,00
	02/2025		646	TRY 24 239	5	0	0,00
	03/2025	ILS	2 611	\$ 727	9	0	0,00
	03/2025	INR	1 215	14	0	0	0,00
	03/2025	\$	138	IDR 2 258 433	3	0	0,00
	03/2025		141	KRW 203 814	0	(3)	0,00
	03/2025		45	MXN 915	0	(1)	0,00
	03/2025		447	SEK 4 870	0	(4)	0,00
	05/2025	CNH	137	\$ 19	0	0	0,00
	05/2025	\$	17	CNH 120	0	0	0,00
BRC	07/2029	KWD	9	\$ 30	1	0	0,00
	01/2025	CAD	3 671	2 604	51	0	0,00
	01/2025	€	1 154	1 220	25	0	0,00
	01/2025	£	32 163	40 549	272	0	0,02
	01/2025	IDR	231 896	15	0	0	0,00
	01/2025	¥	18 200	122	6	0	0,00
	01/2025	MYR	643	145	1	0	0,00
	01/2025	PLN	29	7	0	0	0,00
	01/2025	SGD	1 323	980	10	0	0,00
	01/2025	\$	88	CAD 124	0	(2)	0,00
	01/2025		305	CHF 269	0	(8)	0,00
	01/2025		23	€ 22	0	0	0,00
	01/2025		4 615	£ 3 666	0	(24)	0,00
	01/2025		43	IDR 667 806	0	(1)	0,00
	01/2025		2 585	¥ 386 334	0	(126)	(0,01)
	01/2025		2	MYR 7	0	0	0,00
	01/2025		2 678	TRY 98 953	76	0	0,01
	02/2025		389	¥ 60 986	0	0	0,00
	02/2025		1 631	TRY 61 552	39	0	0,00
	03/2025	COP	439 890	\$ 100	1	0	0,00
	03/2025	ILS	16	5	0	0	0,00
	03/2025	TRY	434	11	0	0	0,00
	03/2025	\$	100	BRL 614	0	(2)	0,00
	03/2025		200	CLP 194 280	0	(5)	0,00
	03/2025		249	TRY 9 488	4	0	0,00
CBK	01/2025	€	109	\$ 115	2	0	0,00
	01/2025	HUF	78 137	200	3	0	0,00
	01/2025	IDR	2 742 270	170	0	0	0,00
	01/2025	KRW	48 001	33	0	0	0,00
	01/2025	\$	77	CAD 111	0	0	0,00
	01/2025		2	CNH 12	0	0	0,00
	01/2025		28	€ 27	0	0	0,00
	01/2025		55	£ 44	0	0	0,00
	01/2025		58	HUF 22 995	0	0	0,00
	01/2025		169	IDR 2 671 606	0	(3)	0,00
	01/2025		465	INR 39 414	0	(5)	0,00
	01/2025		794	¥ 124 909	1	0	0,00
	01/2025		168	KRW 232 702	0	(10)	0,00
	02/2025	BRL	2 072	\$ 358	25	0	0,00
	02/2025	CLP	35 805	37	1	0	0,00
	02/2025	PHP	9 268	159	0	0	0,00
	03/2025	COP	3 945 465	883	0	(3)	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
	03/2025	INR	11 848	\$ 138	\$ 1	\$ 0	\$ 1	0,00
	03/2025	PEN	684	180	0	(2)	(2)	0,00
	03/2025	\$	634	€ 600	0	(11)	(11)	0,00
	03/2025		170	IDR 2 750 336	1	0	1	0,00
	03/2025		33	KRW 47 883	0	0	0	0,00
	03/2025		100	THB 3 356	0	(1)	(1)	0,00
	04/2025	PEN	767	\$ 206	2	0	2	0,00
CIB	03/2025	SEK	1 786	164	2	0	2	0,00
	03/2025	\$	100	INR 8 542	0	(1)	(1)	0,00
	03/2025		200	SGD 267	0	(4)	(4)	0,00
DUB	01/2025	BRL	32 433	\$ 5 238	0	(12)	(12)	0,00
	01/2025	HUF	135 805	348	6	0	6	0,00
	01/2025	PLN	99	24	0	0	0	0,00
	01/2025	\$	5 783	BRL 32 433	0	(534)	(534)	(0,03)
	01/2025		151	KRW 209 955	0	(8)	(8)	0,00
	02/2025	THB	28 798	\$ 845	0	(2)	(2)	0,00
	02/2025	\$	121	MXN 2 452	0	(4)	(4)	0,00
	02/2025		476	THB 15 983	0	(6)	(6)	0,00
	03/2025		100	PHP 5 814	0	0	0	0,00
FAR	05/2025	PEN	1 205	\$ 317	0	(3)	(3)	0,00
	01/2025	AUD	3 947	2 561	118	0	118	0,01
	01/2025	BRL	29 684	4 823	19	0	19	0,00
	01/2025	\$	4 795	BRL 29 684	11	(1)	10	0,00
	02/2025	BRL	1 051	\$ 170	1	0	1	0,00
	02/2025	\$	4 654	BRL 28 789	0	(22)	(22)	0,00
	03/2025	AUD	1 200	\$ 761	18	0	18	0,00
	03/2025	NOK	2 495	223	3	0	3	0,00
	03/2025	NZD	800	466	17	0	17	0,00
	03/2025	\$	566	NOK 6 306	0	(11)	(11)	0,00
GLM	01/2025	HUF	254 502	\$ 652	11	0	11	0,00
	01/2025	PLN	118	29	0	0	0	0,00
	01/2025	\$	42	CAD 58	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025		151	IDR 2 400 648	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025		71	KRW 97 327	0	(5)	(5)	0,00
	01/2025		9	PLN 37	0	0	0	0,00
	01/2025		241	ZAR 4 442	0	(6)	(6)	0,00
	01/2025	ZAR	1 045	\$ 57	1	0	1	0,00
	02/2025	MXN	1 436	71	2	0	2	0,00
	02/2025	\$	55	MXN 1 112	0	(2)	(2)	0,00
	03/2025	CLP	600 307	\$ 614	11	0	11	0,00
	03/2025	MXN	17 058	835	25	0	25	0,00
	03/2025	\$	100	COP 443 028	0	0	0	0,00
	03/2025		200	MXN 4 106	0	(5)	(5)	0,00
	03/2025		100	PEN 371	0	(1)	(1)	0,00
IND	01/2025	DKK	222	\$ 31	1	0	1	0,00
	01/2025	HUF	234 225	600	10	0	10	0,00
JPM	01/2025	CNH	498	69	1	0	1	0,00
	01/2025	HKD	1 528	197	0	0	0	0,00
	01/2025	HUF	395 794	1 015	19	0	19	0,00
	01/2025	IDR	11 824 707	744	10	0	10	0,00
	01/2025	INR	71 819	844	7	0	7	0,00
	01/2025	PLN	46	11	0	0	0	0,00
	01/2025	SGD	163	121	2	0	2	0,00
	01/2025	TRY	5 219	146	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	\$	100	HUF 38 949	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025		18	IDR 290 222	0	0	0	0,00
	01/2025		52	INR 4 416	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025		2 277	¥ 340 931	0	(105)	(105)	0,00
	01/2025		8	PLN 33	0	0	0	0,00
	01/2025		4	SGD 5	0	0	0	0,00
	01/2025		764	TRY 27 147	2	0	2	0,00
	02/2025	PHP	6 750	\$ 115	0	(1)	(1)	0,00
	02/2025	\$	184	TRY 7 397	19	0	19	0,00
	03/2025		10	IDR 168 272	0	0	0	0,00
	05/2025		1 034	TRY 45 429	111	0	111	0,01
MBC	01/2025	CAD	128	\$ 91	2	0	2	0,00
	01/2025	CHF	452	515	16	0	16	0,00
	01/2025	€	72 316	76 163	1 244	0	1 244	0,09
	01/2025	£	2 055	2 612	39	0	39	0,00
	01/2025	¥	53 100	356	17	0	17	0,00
	01/2025	NOK	80 930	7 222	97	0	97	0,01
	01/2025	SGD	55	41	1	0	1	0,00
	01/2025	\$	100	AUD 154	0	(4)	(4)	0,00
	01/2025		3 587	CHF 3 148	0	(110)	(110)	(0,01)
	01/2025		27	CNH 199	0	0	0	0,00
	01/2025		4 562	€ 4 330	0	(76)	(76)	(0,01)
	01/2025		42	INR 3 535	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025		209	KRW 289 853	0	(12)	(12)	0,00
	01/2025		68	NOK 748	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025		7	PLN 30	0	0	0	0,00
	01/2025		3 402	SEK 37 048	0	(47)	(47)	0,00
	02/2025	HKD	1 351	\$ 174	0	0	0	0,00
	02/2025	\$	135	THB 4 561	0	(1)	(1)	0,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	03/2025	AUD	900	\$ 576	\$ 18	\$ 0	18 0,00
	03/2025	ILS	5	1	0	0	0 0,00
	03/2025	INR	512	6	0	0	0 0,00
	03/2025	\$	342	¥ 51 254	0	(13)	(13) 0,00
	05/2025	CNH	72	\$ 10	0	0	0 0,00
	05/2025	\$	17	CNH 121	0	0	0 0,00
MYI	01/2025	AUD	5 969	\$ 3 696	0	0	0 0,00
	01/2025	DKK	75	11	0	0	0 0,00
	01/2025	€	22	23	0	0	0 0,00
	01/2025	£	864	1 082	0	0	0 0,00
	01/2025	¥	249 900	1 631	39	0	39 0,00
	01/2025	PLN	3 168	777	11	0	11 0,00
	01/2025	SGD	910	669	2	0	2 0,00
	01/2025	\$	187	€ 180	0	(1)	(1) 0,00
	01/2025	\$	5	£ 4	0	0	0 0,00
	01/2025		141	IDR 2 220 743	0	(3)	(3) 0,00
	02/2025		207	TRY 7 845	4	0	4 0,00
	03/2025	MXN	2 051	\$ 100	3	0	3 0,00
RBC	03/2025	\$	100	HUF 39 169	0	(2)	(2) 0,00
	01/2025	HKD	607	\$ 78	0	0	0 0,00
	01/2025	\$	33	CAD 46	0	(1)	(1) 0,00
	02/2025		728	¥ 114 017	0	0	0 0,00
	03/2025	MXN	18 674	\$ 912	25	0	25 0,00
	03/2025	\$	510	£ 400	0	(9)	(9) 0,00
RYL	01/2025	SEK	61 390	\$ 5 625	66	0	66 0,00
SCX	01/2025	\$	42	SEK 460	0	0	0 0,00
	01/2025	CNH	14 377	\$ 1 960	2	0	2 0,00
	01/2025	KRW	23 319	16	0	0	0 0,00
	01/2025	NZD	4 800	2 764	75	0	75 0,01
	01/2025	SGD	74	55	1	0	1 0,00
	01/2025	\$	6	CHF 5	0	0	0 0,00
	01/2025		114	€ 108	0	(2)	(2) 0,00
	01/2025		158	IDR 2 494 852	0	(3)	(3) 0,00
	01/2025		105	INR 8 852	0	(1)	(1) 0,00
	01/2025		44	SGD 59	0	(1)	(1) 0,00
	02/2025		916	¥ 143 411	0	0	0 0,00
	03/2025	BRL	628	\$ 100	0	0	0 0,00
	03/2025	CAD	1 793	1 264	14	0	14 0,00
	03/2025	CHF	99	112	2	0	2 0,00
	03/2025	CLP	99 260	100	0	0	0 0,00
	03/2025	€	300	316	5	0	5 0,00
	03/2025	£	200	254	3	0	3 0,00
	03/2025	¥	135 598	893	23	0	23 0,00
	03/2025	NZD	1 000	577	16	0	16 0,00
	03/2025	\$	8	KRW 12 173	0	0	0 0,00
	05/2025		35	CNH 252	0	(1)	(1) 0,00
SOG	01/2025	PLN	97	\$ 24	0	0	0 0,00
	01/2025	\$	17	PLN 70	0	0	0 0,00
	03/2025		100	ILS 358	0	(1)	(1) 0,00
SSB	01/2025	HKD	138 496	\$ 17 829	0	(1)	(1) 0,00
	03/2025	PEN	73	20	0	0	0 0,00
	03/2025	\$	455	CHF 396	0	(15)	(15) 0,00
	03/2025		100	MYR 441	0	(1)	(1) 0,00
	03/2025		100	SGD 135	0	(1)	(1) 0,00
TOR	01/2025		133	€ 126	0	(3)	(3) 0,00
	01/2025		4 344	¥ 653 607	0	(182)	(182) 0,02
UAG	01/2025	PLN	125	\$ 31	1	0	1 0,00
	01/2025	\$	4 485	NOK 49 852	0	(96)	(96) 0,01
	02/2025		70	TRY 2 860	8	0	8 0,00
					\$ 3 468	\$ (1 642)	\$ 1 826 0,13

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie M Détail en AUD (couverte) de distribution II :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	CAD	5	\$ 4	\$ 0	\$ 0	0 0,00
	01/2025	SGD	1	1	0	0	0 0,00
	01/2025	\$	364	AUD 567	0	(13)	(13) 0,00
BOA	01/2025	CAD	3	\$ 2	0	0	0 0,00
	01/2025	CNY	51	7	0	0	0 0,00
	01/2025	INR	182	2	0	0	0 0,00
	01/2025	¥	3 630	24	1	0	1 0,00
	01/2025	KRW	5 721	4	0	0	0 0,00
	01/2025	SGD	2	1	0	0	0 0,00
	02/2025	HKD	236	30	0	0	0 0,00
	03/2025	MXN	25	1	0	0	0 0,00
BPS	01/2025	BRL	15	2	0	0	0 0,00
	01/2025	DKK	14	2	0	0	0 0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2025	€	7	\$	7	\$	0,00
	01/2025	INR	323		4		0,00
	01/2025	¥	790		5		0,00
	01/2025	KRW	396		0		0,00
	01/2025	SGD	2		1		0,00
	01/2025	TWD	149		5		0,00
	01/2025	\$	1 046	AUD	1 613	(48)	0,00
	01/2025		2	BRL	15		0,00
	01/2025		3	INR	220		0,00
	01/2025		1	KRW	1 297		0,00
	01/2025		3	TWD	95		0,00
	01/2025	ZAR	106	\$	6		0,00
	03/2025	INR	221		3		0,00
	03/2025	KRW	1 294		1		0,00
	04/2025	TWD	95		3		0,00
BRC	01/2025	AUD	42		26	1	0,00
	01/2025	BRL	0		0	0	0,00
	01/2025	CAD	75		53	1	0,00
	01/2025	CHF	4		5	0	0,00
	01/2025	€	10		11	0	0,00
	01/2025	£	51		64	0	0,00
	01/2025	¥	3 079		20	1	0,00
	01/2025	MYR	11		3	0	0,00
	01/2025	\$	432	AUD	670	(17)	0,00
	01/2025		0	BRL	0	0	0,00
	02/2025	HKD	40	\$	5	0	0,00
	02/2025	\$	0	BRL	0	0	0,00
	03/2025	ILS	1	\$	0	0	0,00
CBK	01/2025	CAD	10		7	0	0,00
	01/2025	£	9		11	0	0,00
	01/2025	IDR	3 745		0	0	0,00
	01/2025	INR	5 708		67	0	0,00
	01/2025	¥	16 209		103	0	0,00
	01/2025	KRW	7 130		5	0	0,00
	01/2025	TWD	544		17	1	0,00
	01/2025	\$	185	AUD	292	(4)	0,00
	01/2025		0	IDR	6 987	0	0,00
	01/2025		25	INR	2 146	0	0,00
	01/2025		1	KRW	1 015	0	0,00
	03/2025	IDR	7 010	\$	0	0	0,00
	03/2025	INR	2 155		25	0	0,00
	03/2025	KRW	1 013		1	0	0,00
CIB	01/2025	TWD	105		3	0	0,00
DUB	01/2025	KRW	8 580		6	0	0,00
	01/2025	\$	932	AUD	1 435	(44)	0,00
	02/2025	THB	24	\$	1	0	0,00
FAR	01/2025	BRL	43		7	1	0,00
	01/2025	DKK	110		15	0	0,00
	01/2025	SEK	164		15	0	0,00
	01/2025	TWD	10		0	0	0,00
	01/2025	\$	1 057	AUD	1 629	(49)	(0,01)
GLM	01/2025		7	BRL	43	0	0,00
	01/2025	BRL	58	\$	9	0	0,00
	01/2025	IDR	19 691		1	0	0,00
	01/2025	KRW	1 463		1	0	0,00
	01/2025	TWD	151		5	0	0,00
	01/2025	\$	9	BRL	58	0	0,00
	02/2025	BRL	58	\$	9	0	0,00
IND	01/2025	DKK	61		9	0	0,00
JPM	01/2025	INR	279		3	0	0,00
	01/2025	¥	2 741		18	1	0,00
	01/2025	KRW	3 095		2	0	0,00
MBC	01/2025	TWD	215		7	0	0,00
	01/2025	AED	3		1	0	0,00
	01/2025	AUD	22		14	1	0,00
	01/2025	CAD	4		3	0	0,00
	01/2025	CHF	36		41	1	0,00
	01/2025	CNY	22		3	0	0,00
	01/2025	DKK	0		0	0	0,00
	01/2025	€	141		148	4	0,00
	01/2025	INR	177		2	0	0,00
	01/2025	KRW	7 084		5	0	0,00
	01/2025	NOK	26		2	0	0,00
	01/2025	SEK	127		12	0	0,00
	01/2025	SGD	4		3	0	0,00
	01/2025	TWD	1 349		41	0	0,00
	01/2025	\$	336	AUD	522	(13)	0,00
	01/2025		1	INR	93	0	0,00
	01/2025		1	¥	217	0	0,00
	01/2025		5	TWD	149	0	0,00
	02/2025	HKD	206	\$	27	0	0,00
	02/2025	THB	7		0	0	0,00
	03/2025	ILS	0		0	0	0,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	03/2025	INR 93	\$ 1	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
MYI	04/2025	TWD 148	\$ 5	0	0	0	0,00
	01/2025	DKK 20	3	0	0	0	0,00
	01/2025	IDR 3 114	0	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 24	AUD 39	0	0	0	0,00
RBC	01/2025	CAD 3	\$ 2	0	0	0	0,00
	01/2025	INR 182	2	0	0	0	0,00
RYL	01/2025	CHF 2	2	0	0	0	0,00
	01/2025	SEK 57	5	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 13	AUD 20	0	0	0	0,00
SCX	01/2025	CAD 90	\$ 63	0	0	0	0,00
	01/2025	CHF 2	2	0	0	0	0,00
	01/2025	CNY 67	9	0	0	0	0,00
	01/2025	DKK 28	4	0	0	0	0,00
	01/2025	€ 7	7	0	0	0	0,00
	01/2025	IDR 15 942	1	0	0	0	0,00
	01/2025	INR 531	6	0	0	0	0,00
	01/2025	KRW 29 988	20	0	0	0	0,00
	01/2025	SGD 1	0	0	0	0	0,00
	01/2025	TWD 80	2	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 0	KRW 258	0	0	0	0,00
	01/2025	2	TWD 79	0	0	0	0,00
	03/2025	KRW 258	\$ 0	0	0	0	0,00
SSB	04/2025	TWD 78	2	0	0	0	0,00
	01/2025	CHF 40	44	0	0	0	0,00
	01/2025	INR 382	4	0	0	0	0,00
	01/2025	TWD 193	6	0	0	0	0,00
	02/2025	MXN 43	2	0	0	0	0,00
TOR	01/2025	¥ 5 256	35	3	0	3	0,00
UAG	01/2025	AED 8	2	0	0	0	0,00
	01/2025	£ 3	4	0	0	0	0,00
	01/2025	¥ 2 854	19	2	0	2	0,00
	01/2025	NOK 9	1	0	0	0	0,00
	01/2025	PLN 1	0	0	0	0	0,00
	01/2025	TWD 68	2	0	0	0	0,00
				\$ 18	\$ (188)	\$ (170)	(0,01)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie M Détail en CHF (couverte) de distribution II :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	AUD 5	\$ 3	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2025	CAD 30	21	1	0	1	0,00
	01/2025	CNY 21	3	0	0	0	0,00
	01/2025	INR 329	4	0	0	0	0,00
	01/2025	¥ 5 685	38	3	0	3	0,00
	01/2025	KRW 12 364	9	0	0	0	0,00
	01/2025	SGD 3	2	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 1	INR 119	0	0	0	0,00
	01/2025	534	CHF 470	0	(15)	(15)	0,00
	02/2025	HKD 165	\$ 21	0	0	0	0,00
CBK	01/2025	BRL 18	3	0	0	0	0,00
	01/2025	CAD 25	18	1	0	1	0,00
	01/2025	CNY 17	2	0	0	0	0,00
	01/2025	IDR 5 388	0	0	0	0	0,00
	01/2025	INR 891	11	0	0	0	0,00
	01/2025	KRW 3 449	2	0	0	0	0,00
	01/2025	TWD 296	9	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 3	BRL 18	0	0	0	0,00
	01/2025	0	IDR 5 485	0	0	0	0,00
	01/2025	20	INR 1 712	0	0	0	0,00
	01/2025	1	KRW 939	0	0	0	0,00
	01/2025	ZAR 64	\$ 4	0	0	0	0,00
	02/2025	HKD 16	2	0	0	0	0,00
	03/2025	IDR 5 504	0	0	0	0	0,00
	03/2025	INR 1 719	20	0	0	0	0,00
	03/2025	KRW 937	1	0	0	0	0,00
DUB	01/2025	BRL 16	3	0	0	0	0,00
	01/2025	DKK 51	7	0	0	0	0,00
	01/2025	INR 119	1	0	0	0	0,00
	01/2025	KRW 2 814	2	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 3	BRL 16	0	0	0	0,00
	01/2025	137	CHF 122	0	(2)	(2)	0,00
	02/2025	THB 24	\$ 1	0	0	0	0,00
FAR	01/2025	AUD 16	10	1	0	1	0,00
	01/2025	BRL 39	6	0	0	0	0,00
	01/2025	CAD 3	2	0	0	0	0,00
	01/2025	£ 2	3	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 6	BRL 39	0	0	0	0,00
	01/2025	388	CHF 341	0	(11)	(11)	0,00
	02/2025	BRL 40	\$ 6	0	0	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
MBC	01/2025	AED	3	\$ 1	\$ 0	\$ 0	0,00	
	01/2025	AUD	12	8	0	0	0,00	
	01/2025	CAD	10	7	0	0	0,00	
	01/2025	CHF	10	12	0	0	0,00	
	01/2025	DKK	51	7	0	0	0,00	
	01/2025	€	99	105	2	0	0,00	
	01/2025	£	20	25	0	0	0,00	
	01/2025	INR	975	11	0	0	0,00	
	01/2025	¥	2 500	16	0	0	0,00	
	01/2025	KRW	4 748	3	0	0	0,00	
	01/2025	NOK	0	0	0	0	0,00	
	01/2025	PLN	1	0	0	0	0,00	
	01/2025	SEK	135	12	0	0	0,00	
	01/2025	SGD	2	2	0	0	0,00	
	01/2025	TWD	342	11	0	0	0,00	
	01/2025	\$	0	CAD 0	0	0	0,00	
	01/2025		1 287	CHF 1 137	0	(33)	(0,01)	
	01/2025		1	INR 82	0	0	0,00	
	01/2025		2	JPY 292	0	0	0,00	
	01/2025		4	TWD 127	0	0	0,00	
	02/2025	HKD	194	\$ 25	0	0	0,00	
	02/2025	THB	7	0	0	0	0,00	
	03/2025	ILS	2	0	0	0	0,00	
	03/2025	INR	82	1	0	0	0,00	
	03/2025	MXN	24	1	0	0	0,00	
	04/2025	TWD	126	4	0	0	0,00	
RYL	01/2025	¥	1 451	10	1	0	0,00	
	01/2025	SEK	16	1	0	0	0,00	
	01/2025	\$	388	CHF 341	0	(10)	0,00	
SSB	01/2025	CAD	8	\$ 6	0	0	0,00	
	01/2025	INR	1 062	12	0	0	0,00	
	01/2025	KRW	2 977	2	0	0	0,00	
	01/2025	MYR	13	3	0	0	0,00	
	01/2025	TWD	114	4	0	0	0,00	
UAG	01/2025	AUD	17	11	1	0	0,00	
	01/2025	BRL	5	1	0	0	0,00	
	01/2025	DKK	11	2	0	0	0,00	
	01/2025	€	29	31	1	0	0,00	
	01/2025	£	29	37	1	0	0,00	
	01/2025	IDR	10 929	1	0	0	0,00	
	01/2025	¥	4 823	32	2	0	0,00	
	01/2025	KRW	1 499	1	0	0	0,00	
	01/2025	NOK	9	1	0	0	0,00	
	01/2025	PLN	1	0	0	0	0,00	
	01/2025	TWD	477	15	0	0	0,00	
	01/2025	\$	1	BRL 5	0	0	0,00	
	01/2025		552	CHF 486	0	(15)	0,00	
	01/2025		2	€ 2	0	0	0,00	
	01/2025		1	KRW 2 022	0	0	0,00	
					\$ 14	\$ (86)	\$ (72)	(0,01)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, E en EUR (couverte) de capitalisation et E en EUR (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	NZD	402	\$ 237	\$ 12	\$ 12	0,00
	01/2025	SGD	401	299	4	4	0,00
BOA	01/2025	CAD	2	2	0	0	0,00
	01/2025	CNY	10 737	1 496	9	9	0,00
	01/2025	¥	578 668	3 795	110	110	0,01
	01/2025	PHP	30 945	524	0	(8)	0,00
	01/2025	SGD	550	408	5	5	0,00
	01/2025	\$	2	SEK 22	0	0	0,00
BPS	01/2025	€	3 036	\$ 3 216	72	72	0,01
	01/2025	SGD	464	345	5	5	0,00
	01/2025	TRY	13 082	347	0	(23)	0,00
	01/2025	\$	602	AUD 929	0	(27)	0,00
	01/2025		2 127	€ 2 017	0	(37)	0,00
BRC	01/2025	BRL	48	\$ 8	0	0	0,00
	01/2025	CAD	13 218	9 388	193	193	0,01
	01/2025	CHF	0	0	0	0	0,00
	01/2025	DKK	4	1	0	0	0,00
	01/2025	€	135	143	3	3	0,00
	01/2025	£	8 533	10 742	56	56	0,00
	01/2025	HKD	67 720	8 705	0	(13)	0,00
	01/2025	INR	412 221	4 878	68	68	0,00
	01/2025	MYR	4 480	1 004	3	3	0,00
	01/2025	PLN	1 370	339	7	7	0,00
	01/2025	\$	8	BRL 48	0	0	0,00
	01/2025		11 719	€ 11 118	0	(202)	(0,01)

Tableau des investissements Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
CBK	01/2025	\$	320	£ 252	\$ 0	\$ (4)	\$ (4)	0,00
	02/2025		8	BRL 48	0	0	0	0,00
	01/2025	€	243	\$ 256	4	0	4	0,00
	01/2025	MXN	16 607	805	7	0	7	0,00
DUB	01/2025	TWD	203 801	6 309	110	0	110	0,01
	01/2025	\$	823	MXN 16 607	0	(24)	(24)	0,00
	02/2025	MXN	16 607	818	23	0	23	0,00
	01/2025	IDR	10 571 626	663	10	0	10	0,00
FAR	01/2025	KRW	4 853 844	3 481	195	0	195	0,01
	01/2025	\$	152 820	€ 144 236	0	(3 393)	(3 393)	(0,25)
	01/2025	AUD	9 230	\$ 5 990	276	0	276	0,02
	01/2025	BRL	9 457	1 629	98	0	98	0,01
GLM	01/2025	\$	1 527	BRL 9 457	4	0	4	0,00
	01/2025	BRL	9 506	\$ 1 535	0	(4)	(4)	0,00
	01/2025	CZK	10 251	429	7	0	7	0,00
	01/2025	\$	1 542	BRL 9 506	0	(4)	(4)	0,00
IND	01/2025	\$	146	CLP 144 422	0	(1)	(1)	0,00
	02/2025	BRL	9 541	\$ 1 540	5	0	5	0,00
	02/2025	CLP	144 422	146	1	0	1	0,00
	01/2025	DKK	13 374	1 891	32	0	32	0,00
JPM	01/2025	INR	154 282	1 825	25	0	25	0,00
	01/2025	¥	476 707	3 183	147	0	147	0,01
	01/2025	PLN	284	69	1	0	1	0,00
	01/2025	SGD	13	10	0	0	0	0,00
MBC	01/2025	\$	368	TRY 13 091	2	0	2	0,00
	04/2025	TRY	14 345	\$ 368	0	(4)	(4)	0,00
	01/2025	CHF	2 750	3 134	96	0	96	0,01
	01/2025	€	4 211	4 419	56	0	56	0,00
MYI	01/2025	NOK	15	1	0	0	0	0,00
	01/2025	SEK	26 299	2 415	33	0	33	0,00
	01/2025	THB	42 942	1 243	0	(17)	(17)	0,00
	01/2025	\$	191 102	€ 181 378	0	(3 195)	(3 195)	(0,23)
SCX	01/2025	¥	645	¥ 96 326	0	(32)	(32)	0,00
	01/2025	DKK	4 506	\$ 637	11	0	11	0,00
	01/2025	\$	405	MYR 1 808	0	0	0	0,00
	01/2025	CHF	3 542	\$ 4 027	114	0	114	0,01
SOG	01/2025	€	856	892	5	0	5	0,00
	01/2025	SGD	160	119	2	0	2	0,00
	01/2025	\$	340	CHF 304	0	(4)	(4)	0,00
	01/2025	€	187 836	€ 178 063	0	(3 364)	(3 364)	(0,24)
SSB	01/2025	PLN	594	\$ 145	2	0	2	0,00
	01/2025	\$	272	CZK 6 574	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	CLP	144 422	\$ 147	1	0	1	0,00
	01/2025	HUF	148 554	380	6	0	6	0,00
TOR	01/2025	¥	913 906	6 074	254	0	254	0,02
	01/2025	ZAR	22 640	1 246	47	0	47	0,00
	01/2025	ILS	779	214	0	0	0	0,00
	01/2025	¥	539 535	3 614	178	0	178	0,01
UAG	01/2025	NOK	980	88	2	0	2	0,00
	01/2025	\$	422	HKD 3 279	1	0	1	0,00
					\$ 2 302	\$ (10 358)	\$ (8 056)	(0,59)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de distribution et M Détail en GBP (couverte) de distribution II :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	SGD	0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
BOA	01/2025	\$	0	NZD 0	0	0	0,00
	01/2025	CAD	3	\$ 2	0	0	0,00
	01/2025	CNY	16	2	0	0	0,00
	01/2025	COP	292	0	0	0	0,00
	01/2025	INR	146	2	0	0	0,00
	01/2025	¥	620	4	0	0	0,00
	01/2025	PHP	9	0	0	0	0,00
	01/2025	SGD	0	0	0	0	0,00
	01/2025	TRY	9	0	0	0	0,00
	01/2025	\$	0	COP 292	0	0	0
BPS	01/2025	£	7	0	0	0	0,00
	02/2025	COP	292	\$ 0	0	0	0,00
	01/2025	CHF	1	1	0	0	0,00
	01/2025	€	20	21	0	0	0,00
BRC	01/2025	¥	678	5	0	0	0,00
	01/2025	SGD	0	0	0	0	0,00
	01/2025	AUD	2	1	0	0	0,00
	01/2025	BRL	0	0	0	0	0,00
	01/2025	CAD	12	9	0	0	0,00
	01/2025	CHF	4	4	0	0	0,00
	01/2025	DKK	14	2	0	0	0,00
	01/2025	€	6	6	0	0	0,00
	01/2025	£	2	3	0	0	0,00
01/2025	HKD	118	15	0	0	0,00	

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
	01/2025	KRW	1 893	\$ 1	\$ 0	\$ 0	0,00	
	01/2025	MYR	3	1	0	0	0,00	
	01/2025	PLN	1	0	0	0	0,00	
	01/2025	TWD	110	3	0	0	0,00	
	01/2025	\$	0	BRL 0	0	0	0,00	
	01/2025		3	€ 3	0	0	0,00	
	01/2025		343	£ 271	0	(2)	0,00	
	02/2025		0	BRL 0	0	0	0,00	
CBK	01/2025	BRL	3	\$ 1	0	0	0,00	
	01/2025	CNY	5	1	0	0	0,00	
	01/2025	DKK	15	2	0	0	0,00	
	01/2025	€	1	1	0	0	0,00	
	01/2025	INR	1 258	15	0	0	0,00	
	01/2025	¥	4 742	30	0	0	0,00	
	01/2025	MXN	17	1	0	0	0,00	
	01/2025	TWD	195	6	0	0	0,00	
	01/2025	\$	0	BRL 3	0	0	0,00	
	01/2025		12	£ 9	0	0	0,00	
	01/2025		1	MXN 17	0	0	0,00	
	02/2025	MXN	17	\$ 1	0	0	0,00	
DUB	01/2025	IDR	12 476	1	0	0	0,00	
	01/2025	KRW	4 203	3	0	0	0,00	
FAR	01/2025	AUD	9	6	0	0	0,00	
	01/2025	BRL	9	2	0	0	0,00	
	01/2025	DKK	33	5	0	0	0,00	
	01/2025	SEK	43	4	0	0	0,00	
	01/2025	\$	1	BRL 9	0	0	0,00	
GLM	01/2025	BRL	12	\$ 2	0	0	0,00	
	01/2025	CZK	2	0	0	0	0,00	
	01/2025	\$	2	BRL 12	0	0	0,00	
	01/2025		0	CLP 120	0	0	0,00	
	02/2025	BRL	12	\$ 2	0	0	0,00	
	02/2025	CLP	120	0	0	0	0,00	
IND	01/2025	DKK	9	1	0	0	0,00	
	01/2025	HKD	59	8	0	0	0,00	
	01/2025	INR	570	7	0	0	0,00	
	01/2025	KRW	6 252	4	0	0	0,00	
	01/2025	TWD	173	5	0	0	0,00	
JPM	01/2025	¥	511	3	0	0	0,00	
	01/2025	PLN	0	0	0	0	0,00	
	01/2025	\$	0	TRY 9	0	0	0,00	
	02/2025	BRL	6	\$ 1	0	0	0,00	
	04/2025	TRY	10	0	0	0	0,00	
MBC	01/2025	AUD	10	6	0	0	0,00	
	01/2025	CAD	9	6	0	0	0,00	
	01/2025	CHF	11	13	0	0	0,00	
	01/2025	€	37	39	1	1	0,00	
	01/2025	£	9	11	0	0	0,00	
	01/2025	¥	1 044	7	2	2	0,00	
	01/2025	NOK	0	0	0	0	0,00	
	01/2025	SEK	41	4	0	0	0,00	
	01/2025	THB	24	1	0	0	0,00	
	01/2025	TWD	434	13	0	0	0,00	
	01/2025	\$	273	£ 215	0	(3)	0,00	
	01/2025		1	¥ 77	0	(3)	0,00	
MYI	01/2025	DKK	3	\$ 0	0	0	0,00	
RBC	01/2025	CAD	12	8	0	0	0,00	
	01/2025	INR	668	8	0	0	0,00	
	01/2025	TWD	56	2	0	0	0,00	
RYL	01/2025	AUD	1	1	0	0	0,00	
	01/2025	DKK	4	1	0	0	0,00	
	01/2025	\$	496	£ 394	0	(2)	0,00	
SCX	01/2025	CAD	26	\$ 18	0	0	0,00	
	01/2025	CNY	15	2	0	0	0,00	
	01/2025	¥	156	1	0	0	0,00	
	01/2025	KRW	8 836	6	0	0	0,00	
	01/2025	SEK	19	2	0	0	0,00	
	01/2025	SGD	1	1	0	0	0,00	
	01/2025	\$	251	£ 197	0	(3)	0,00	
SOG	01/2025	PLN	0	\$ 0	0	0	0,00	
	01/2025	ZAR	32	2	0	0	0,00	
SSB	01/2025	CHF	11	12	0	0	0,00	
	01/2025	CLP	120	0	0	0	0,00	
TOR	01/2025	HUF	48	0	0	0	0,00	
	01/2025	¥	980	7	0	0	0,00	
	01/2025	\$	157	£ 123	0	(4)	0,00	
	01/2025	ZAR	19	\$ 1	0	0	0,00	
UAG	01/2025	HKD	4	1	0	0	0,00	
	01/2025	ILS	2	1	0	0	0,00	
	01/2025	¥	578	4	0	0	0,00	
	01/2025	NOK	2	0	0	0	0,00	
	01/2025	\$	3	£ 2	0	0	0,00	
					\$ 3	\$ (14)	\$ (11)	0,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund (suite)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie M Détail en JPY (couverte) de distribution II :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	CAD	31	\$ 22	\$ 1	\$ 0	0,00
	01/2025	SGD	15	11	0	0	0,00
BOA	01/2025	CAD	89	63	2	0	0,00
	01/2025	CNY	651	91	1	0	0,00
	01/2025	INR	1 877	22	0	0	0,00
	01/2025	SGD	21	15	0	0	0,00
	01/2025	\$	3 458	¥ 526 274	0	(106)	(0,01)
	01/2025	0	SEK	1	0	0	0,00
BPS	01/2025	€	58	\$ 61	1	0	0,00
	01/2025	INR	35	0	0	0	0,00
	01/2025	¥	71 065	463	10	0	0,00
	01/2025	SGD	13	10	0	0	0,00
	01/2025	TWD	44	1	0	0	0,00
	01/2025	\$	27	INR 2 302	0	0	0,00
	01/2025	0	TWD	14	0	0	0,00
	03/2025	INR	2 314	\$ 27	0	0	0,00
	04/2025	TWD	14	0	0	0	0,00
BRC	01/2025	BRL	3	0	0	0	0,00
	01/2025	CAD	879	624	13	0	0,00
	01/2025	CHF	21	24	1	0	0,00
	01/2025	DKK	0	0	0	0	0,00
	01/2025	£	592	745	4	0	0,00
	01/2025	HKD	4 698	604	0	(1)	0,00
	01/2025	INR	2 927	34	0	0	0,00
	01/2025	KRW	241 449	163	0	0	0,00
	01/2025	MYR	101	23	0	0	0,00
	01/2025	PLN	74	18	0	0	0,00
	01/2025	\$	0	BRL 3	0	0	0,00
	01/2025	13 503	¥	2 018 962	0	(656)	(0,04)
	01/2025	163	KRW	241 496	0	0	0,00
	02/2025	0	BRL	3	0	0	0,00
	02/2025	4 750	¥	744 014	0	0	0,00
	03/2025	TRY	493	\$ 13	0	0	0,00
CBK	01/2025	AUD	48	31	1	0	0,00
	01/2025	INR	129	2	0	0	0,00
	01/2025	KRW	132 716	97	7	0	0,00
	01/2025	MXN	449	22	0	0	0,00
	01/2025	TWD	14 551	451	8	0	0,00
	01/2025	\$	263	INR 22 452	0	(1)	0,00
	01/2025	30	MXN	605	0	(1)	0,00
	02/2025	MXN	605	\$ 30	1	0	0,00
	03/2025	INR	22 552	263	2	0	0,00
DUB	01/2025	IDR	485 892	30	1	0	0,00
	01/2025	KRW	82 476	59	3	0	0,00
FAR	01/2025	AUD	583	379	18	0	0,00
	01/2025	BRL	552	95	6	0	0,00
	01/2025	\$	89	BRL 552	0	0	0,00
GLM	01/2025	BRL	555	\$ 90	0	0	0,00
	01/2025	KRW	107 371	78	5	0	0,00
	01/2025	\$	90	BRL 555	0	0	0,00
	02/2025	BRL	557	\$ 90	0	0	0,00
IND	01/2025	DKK	869	123	2	0	0,00
	01/2025	INR	37 871	448	6	0	0,00
JPM	01/2025	\$	37	0	0	0	0,00
	01/2025	\$	6 585	¥ 986 823	0	(300)	(0,02)
MBC	01/2025	AED	83	\$ 23	0	0	0,00
	01/2025	CHF	428	487	15	0	0,00
	01/2025	€	1 627	1 714	30	0	0,01
	01/2025	£	31	39	1	0	0,00
	01/2025	INR	38	0	0	0	0,00
	01/2025	NOK	4	0	0	0	0,00
	01/2025	SEK	1 753	161	2	0	0,00
	01/2025	THB	29	1	0	0	0,00
	01/2025	\$	11	INR 969	0	0	0,00
	01/2025	2 624	¥	393 247	0	(119)	(0,01)
	01/2025	1	TWD	22	0	0	0,00
	03/2025	INR	974	\$ 11	0	0	0,00
	04/2025	TWD	21	1	0	0	0,00
MYI	01/2025	DKK	293	41	1	0	0,00
	01/2025	\$	717	¥ 112 351	0	(2)	0,00
RBC	01/2025	TWD	616	\$ 19	0	0	0,00
	02/2025	\$	6 423	¥ 1 006 113	0	0	0,00
SCX	01/2025	INR	75	\$ 1	0	0	0,00
	01/2025	SGD	6	5	0	0	0,00
	01/2025	TWD	33	1	0	0	0,00
	01/2025	\$	10 924	¥ 1 633 940	0	(528)	(0,04)
	01/2025	0	TWD	11	0	0	0,00
	02/2025	5 088	¥	796 920	0	0	0,00
	04/2025	TWD	11	\$ 0	0	0	0,00
TOR	01/2025	\$	6 274	¥ 943 871	0	(262)	(0,02)
	01/2025	ZAR	1 220	\$ 67	3	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
UAG	01/2025	HKD	184	\$ 24	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2025	ILS	31	9	0	0	0,00
	01/2025	MXN	155	8	0	0	0,00
	01/2025	NOK	246	22	1	0	0,00
	01/2025	SGD	36	27	0	0	0,00
					\$ 146	\$ (1 976)	(0,13)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en RMB (couverte) de capitalisation, Institutions en RMB (couverte) de distribution et M Détail en RMB (couverte) de distribution II :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	SGD	1	\$ 1	\$ 0	\$ 0	0,00
BOA	01/2025	¥	1 490	10	0	0	0,00
	01/2025	SGD	1	1	0	0	0,00
	01/2025	\$	1	CNH 11	0	0	0,00
	01/2025		203	CNY 1 459	0	(1)	0,00
BPS	01/2025	CNH	639	\$ 88	1	0	0,00
	01/2025	CNY	1	0	0	0	0,00
	01/2025	€	1	1	0	0	0,00
	01/2025	INR	104	1	0	0	0,00
	01/2025	SGD	1	1	0	0	0,00
	01/2025	TWD	44	1	0	0	0,00
	01/2025	\$	485	CNH 3 515	0	(7)	0,00
	01/2025	1	INR 80	0	0	0	0,00
	01/2025	1	TWD 21	0	0	0	0,00
	02/2025	5	CNH 36	0	0	0	0,00
	03/2025	INR 81	\$ 1	0	0	0	0,00
	04/2025	TWD 21	1	0	0	0	0,00
	05/2025	\$ 91	CNH 659	0	(1)	(1)	0,00
BRC	01/2025	BRL	0	\$ 0	0	0	0,00
	01/2025	CAD	34	24	1	1	0,00
	01/2025	CHF	1	1	0	0	0,00
	01/2025	£	25	31	0	0	0,00
	01/2025	HKD	172	22	0	0	0,00
	01/2025	IDR	4 504	0	0	0	0,00
	01/2025	KRW	5 361	4	0	0	0,00
	01/2025	MYR	4	1	0	0	0,00
	01/2025	SEK	18	2	0	0	0,00
	01/2025	\$	0	BRL 0	0	0	0,00
	01/2025	2	€ 2	0	0	0	0,00
	01/2025	2	KRW 3 178	0	0	0	0,00
	02/2025	0	BRL 0	0	0	0	0,00
CBK	01/2025	CNY	29	\$ 4	0	0	0,00
	01/2025	INR	2 379	28	0	0	0,00
	01/2025	¥	8 261	53	0	0	0,00
	01/2025	KRW	1 747	1	0	0	0,00
	01/2025	MXN	28	1	0	0	0,00
	01/2025	TWD	291	9	0	0	0,00
	01/2025	\$	0	CNH 2	0	0	0,00
	01/2025	150	CNY 1 077	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	9	INR 782	0	0	0	0,00
	01/2025	1	MXN 28	0	0	0	0,00
	02/2025	MXN 28	\$ 1	0	0	0	0,00
	03/2025	INR 786	9	0	0	0	0,00
DUB	01/2025	DKK	7	1	0	0	0,00
	01/2025	IDR	10 368	1	0	0	0,00
	01/2025	KRW	7 228	5	0	0	0,00
FAR	01/2025	AUD	22	14	1	1	0,00
	01/2025	BRL	19	3	0	0	0,00
	01/2025	DKK	56	8	0	0	0,00
	01/2025	SEK	82	7	0	0	0,00
	01/2025	TWD	3	0	0	0	0,00
	01/2025	\$	3	BRL 19	0	0	0,00
GLM	01/2025	BRL	19	\$ 3	0	0	0,00
	01/2025	KRW	1 413	1	0	0	0,00
	01/2025	\$	3	BRL 19	0	0	0,00
	01/2025	279	CNH 2 017	0	(4)	(4)	0,00
	02/2025	BRL 19	\$ 3	0	0	0	0,00
IND	01/2025	DKK	29	4	0	0	0,00
	01/2025	INR	415	5	0	0	0,00
JPM	01/2025	87	1	0	0	0	0,00
	01/2025	¥	1 228	8	0	0	0,00
	01/2025	TWD	160	5	0	0	0,00
	01/2025	\$	13	CNH 93	0	0	0,00
	05/2025	AED	3	\$ 1	0	0	0,00
MBC	01/2025	CAD	3	2	0	0	0,00
	01/2025	CHF	16	18	1	1	0,00
	01/2025	CNH	400	55	0	0	0,00
	01/2025	€	62	66	1	1	0,00
	01/2025	INR	59	1	0	0	0,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net		
	01/2025	¥	515	\$	3	\$ 0	\$ 0	0,00	
	01/2025	NOK	0		0	0	0	0,00	
	01/2025	SEK	48		4	0	0	0,00	
	01/2025	THB	39		1	0	0	0,00	
	01/2025	TWD	703		21	0	0	0,00	
	01/2025	\$	440	CNH	3 186	0	(7)	0,00	
	01/2025		0	INR	34	0	0	0,00	
	01/2025		3	¥	417	0	0	0,00	
	01/2025		1	TWD	32	0	0	0,00	
	03/2025	INR	34	\$	0	0	0	0,00	
	04/2025	TWD	32		1	0	0	0,00	
	05/2025	\$	58	CNH	420	0	0	0,00	
MYI	01/2025	DKK	10	\$	1	0	0	0,00	
	01/2025	IDR	3 224		0	0	0	0,00	
	01/2025	¥	142		1	0	0	0,00	
	01/2025	\$	10	CNH	75	0	0	0,00	
RBC	01/2025	TWD	45	\$	1	0	0	0,00	
RYL	01/2025	AUD	2		1	0	0	0,00	
SCX	01/2025	CAD	45		31	0	0	0,00	
	01/2025	IDR	7 728		0	0	0	0,00	
	01/2025	INR	174		2	0	0	0,00	
	01/2025	KRW	15 543		11	0	0	0,00	
	01/2025	SGD	0		0	0	0	0,00	
	01/2025	TWD	29		1	0	0	0,00	
	01/2025	\$	6	CNH	46	0	0	0,00	
	01/2025		1 976	CNY	14 258	0	(2)	0,00	
	01/2025		0	IDR	7 728	0	0	0,00	
	01/2025		1	TWD	17	0	0	0,00	
	04/2025	TWD	17	\$	1	0	0	0,00	
	05/2025	\$	6	CNH	47	0	0	0,00	
SOB	01/2025	CNY	14	\$	2	0	0	0,00	
SSB	01/2025	CHF	21		23	0	0	0,00	
	01/2025	INR	117		1	0	0	0,00	
TOR	01/2025	¥	2 354		16	1	1	0,00	
	01/2025	ZAR	39		2	0	0	0,00	
UAG	01/2025	HKD	14		2	0	0	0,00	
	01/2025	ILS	3		1	0	0	0,00	
	01/2025	¥	1 390		9	2	2	0,00	
	01/2025	NOK	11		1	0	0	0,00	
	01/2025	\$	1	HKD	11	0	0	0,00	
						\$ 8	\$ (23)	\$ (15)	0,00

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Administrations en SGD (couverte) de distribution II, M Détail en SGD (couverte) de capitalisation, M Détail en SGD (couverte) de distribution, M Détail en SGD (couverte) de distribution II et UM Détail en SGD (couverte) de distribution II :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
AZD	01/2025	\$	43 330	SGD	58 228	\$ 0	\$ (626)	(0,04)
BOA	01/2025	CAD	375	\$	268	7	7	0,00
	01/2025	CNY	3 940		549	3	3	0,00
	01/2025	£	82		104	2	2	0,00
	01/2025	INR	13 390		157	1	1	0,00
	01/2025	¥	260 184		1 711	54	54	0,00
	01/2025	TRY	4 263		113	0	(7)	0,00
	01/2025	\$	1	SEK	8	0	0	0,00
BPS	01/2025	28 970	SGD	38 991	0	(374)	(374)	(0,03)
	01/2025	€	312	\$	330	7	7	0,00
	01/2025	\$	147	INR	12 615	0	0	0,00
	01/2025		72 318	SGD	97 067	0	(1 129)	(0,08)
BRC	03/2025	INR	12 680	\$	147	0	0	0,00
	01/2025	BRL	14		2	0	0	0,00
	01/2025	CAD	4 981		3 538	73	73	0,01
	01/2025	CHF	166		190	6	6	0,00
	01/2025	DKK	1		0	0	0	0,00
	01/2025	£	3 151		3 967	21	21	0,00
	01/2025	HKD	27 237		3 501	0	(5)	0,00
	01/2025	KRW	1 699 277		1 149	0	(1)	0,00
	01/2025	MYR	591		132	0	0	0,00
	01/2025	PLN	218		54	1	1	0,00
	01/2025	\$	2	BRL	14	0	0	0,00
	01/2025		1 149	KRW	1 699 610	3	3	0,00
	01/2025		1 575	SGD	2 126	0	(16)	0,00
	02/2025		2	BRL	14	0	0	0,00
CBK	01/2025	£	136	\$	173	3	3	0,00
	01/2025	KRW	935 660		686	52	52	0,00
	01/2025	MXN	5 121		248	2	2	0,00
	01/2025	TWD	82 316		2 548	44	44	0,00
	01/2025	\$	1 443	INR	123 049	0	(7)	0,00
	01/2025		254	MXN	5 121	0	(7)	0,00
	02/2025	MXN	5 121	\$	252	7	7	0,00
	03/2025	INR	123 600		1 443	10	10	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
DUB	01/2025	IDR	2 291 127	\$ 144	\$ 2	\$ 0	2	
	01/2025	KRW	110 039	\$ 79	4	0	4	
FAR	01/2025	AUD	3 141	2 038	94	0	94	
	01/2025	BRL	2 845	490	30	0	30	
	01/2025	\$	460	BRL 2 845	1	0	1	
GLM	01/2025	BRL	2 860	\$ 462	0	(1)	(1)	
	01/2025	KRW	756 975	551	38	0	38	
	01/2025	\$	464	BRL 2 860	0	(1)	(1)	
	01/2025		4 636	SGD 6 241	0	(58)	(58)	
	02/2025	BRL	2 870	\$ 463	1	0	1	
IND	01/2025	DKK	4 946	699	12	0	12	
	01/2025	INR	222 217	2 629	36	0	36	
JPM	01/2025	CAD	213	148	0	0	0	
	01/2025	¥	182 272	1 217	56	0	56	
	01/2025	PLN	45	11	0	0	0	
	01/2025	\$	26 553	SGD 35 634	0	(418)	(418)	
	01/2025		120	TRY 4 266	1	0	1	
	04/2025	TRY	4 674	\$ 120	0	(1)	(1)	
MBC	01/2025	AED	400	109	0	0	0	
	01/2025	CAD	203	143	2	0	2	
	01/2025	CHF	2 348	2 676	82	0	82	
	01/2025	€	8 973	9 453	157	0	157	
	01/2025	£	164	208	3	0	3	
	01/2025	NOK	19	2	0	0	0	
	01/2025	SEK	9 831	903	12	0	12	
	01/2025	SGD	973	723	9	0	9	
	01/2025	THB	40	1	0	0	0	
	01/2025	TWD	6 826	208	0	0	0	
	01/2025	\$	62	INR 5 309	0	0	0	
	01/2025		1	¥ 138	0	0	0	
	01/2025		20 826	SGD 27 950	0	(328)	(328)	
	03/2025	INR	5 336	\$ 62	0	0	0	
MYI	01/2025	DKK	1 667	236	4	0	4	
RBC	01/2025	TWD	3 656	113	1	0	1	
RYL	01/2025	AUD	375	242	10	0	10	
SCX	01/2025	CAD	213	148	0	0	0	
	01/2025	€	130	136	1	0	1	
	01/2025	¥	23 999	157	4	0	4	
	01/2025	SGD	443	331	6	0	6	
	01/2025	\$	41 392	SGD 55 660	0	(570)	(570)	
SOG	01/2025	PLN	95	\$ 23	0	0	0	
TOR	01/2025	¥	349 438	2 323	98	0	98	
	01/2025	ZAR	6 536	360	14	0	14	
UAG	01/2025	ILS	382	105	0	0	0	
	01/2025	¥	206 295	1 382	68	0	68	
	01/2025	NOK	1 247	112	2	0	2	
	01/2025	\$	7 300	SGD 9 806	0	(108)	(108)	
					\$ 1 044	\$ (3 657)	\$ (2 613)	(0,19)
Total des Instruments financiers dérivés hors cote						\$ (11 859)	(0,86)	
Total des Investissements						\$ 1 493 799	108,25	
Autres actifs et passifs à court terme						\$ (113 786)	(8,25)	
Actif net						\$ 1 380 013	100,00	

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

- * Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.
- ^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.
- (a) Le titre est à intérêts uniquement (« IO ») ou un titre représentatif des seuls intérêts (IO Strip).
- (b) Titre vendu avant l'émission.
- (c) Titre à rémunération en nature.
- (d) Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.
- (e) Titre à coupon zéro.
- (f) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.
- (g) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.
- (h) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.
- (i) Affilié au Fonds.
- (j) Titre convertible conditionnel.

Un titre d'une juste valeur globale de 0 \$ (31 décembre 2023 : 1 345 \$) et un montant en numéraire de 10 800 \$ (31 décembre 2023 : 350 \$) ont été nantis en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Tableau des investissements Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund (suite)

Un montant en numéraire de 11 968 \$ (31 décembre 2023 : 5 701 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

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

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 515 162	\$ 872 726	\$ 2 589	\$ 1 390 477
Fonds d'investissement	101 087	0	0	101 087
Contrats de mise en pension	0	15 200	0	15 200
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	106	(13 071)	0	(12 965)
Totaux	\$ 616 355	\$ 874 855	\$ 2 589	\$ 1 493 799

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 247 646	\$ 518 134	\$ 1 789	\$ 767 569
Fonds d'investissement	881	0	0	881
Contrats de mise en pension	0	12 604	0	12 604
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(108)	(2 899)	0	(3 007)
Titres vendus à découvert	0	(2 036)	0	(2 036)
Totaux	\$ 248 419	\$ 525 803	\$ 1 789	\$ 776 011

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

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

⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ (531)	\$ 430	\$ (101)	\$ (77)	\$ 0	\$ (77)
BOA	(334)	280	(54)	(346)	342	(4)
BPS	(568)	330	(238)	90	0	90
BRC	(144)	140	(4)	539	(1 130)	(591)
CBK	239	(110)	129	(560)	350	(210)
CIB	(3)	0	(3)	S/O	S/O	S/O
DUB	(3 787)	3 410	(377)	(230)	0	(230)
FAR	623	(460)	163	1	0	1
GLM	(181)	(70)	(251)	(463)	(60)	(523)
GST	3	0	3	S/O	S/O	S/O
IND	124	0	124	S/O	S/O	S/O
JPM	(454)	280	(174)	114	0	114
MBC	(2 093)	1 680	(413)	362	(570)	(208)
MEI	(404)	440	36	28	0	28
MYC	13	0	13	(1)	0	(1)
MYI	(235)	260	25	231	0	231
RBC	16	0	16	19	0	19
RYL	65	0	65	(444)	732	288
SAL	1	0	1	(9)	0	(9)
SCX	(4 206)	3 550	(656)	(266)	271	5
SOG	(1)	0	(1)	S/O	S/O	S/O
SSB	(17)	0	(17)	33	0	33
TOR	(36)	0	(36)	121	0	121
UAG	51	0	51	(190)	(320)	(510)

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	53,46	48,07
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	23,10	20,55
Fonds d'investissement	5,57	0,08
Contrats de mise en pension	0,84	1,13
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01	0,04
Instruments financiers dérivés compensés	0,12	0,37

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Instruments financiers dérivés hors cote	0,29	0,74
Autres actifs	16,61	29,02
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Crédits consortiaux et cessions	0,47	S/O
Obligations et billets privés	6,60	5,35
Obligations et billets convertibles	0,07	0,14
Agences du gouvernement américain	21,24	24,13
Obligations du Trésor américain	6,70	6,91
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	3,11	1,85
Titres adossés à des actifs	4,86	7,89
Émissions souveraines	2,00	4,16
Actions ordinaires	53,20	57,73
Titres privilégiés	0,22	0,41
Sociétés d'investissement immobilier	1,04	0,04
Instruments à court terme	1,25	5,93
Fonds d'investissement	7,33	0,13
Contrats de mise en pension	1,10	1,88
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,04)	(0,07)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	S/O
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	0,00	(0,01)
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,02	0,00
Swaps de taux d'intérêt	(0,06)	(0,21)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Options plafonnées sur l'inflation	(0,01)	(0,04)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	S/O
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de rendement total sur indices	(0,05)	(0,04)
Contrats de change à terme	0,13	(0,15)
Contrats de change à terme couverts	(0,93)	0,07
Titres vendus à découvert	S/O	(0,30)
Autres actifs et passifs à court terme	(8,25)	(15,80)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO Capital Securities Fund (suite)

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement canadien à 10 ans mars	Long	03/2025	211	\$ 292	0,01
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2025	1 015	1 104	0,02
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2025	1 138	(3 324)	(0,07)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Court	03/2025	263	1 947	0,04
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-OAT du gouvernement français à 10 ans mars	Court	03/2025	1 622	3 859	0,08
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Long	03/2025	1 400	(390)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2025	3 693	(240)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Court	03/2025	660	592	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	5 452	(5 911)	(0,12)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2025	975	2 307	0,05
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Long	03/2025	148	(692)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2025	317	(1 248)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2025	741	(1 726)	(0,04)
				\$ (3 430)	(0,07)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				\$ (3 430)	(0,07)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Deutsche Bank AG	1,000 %	20/12/2031	€ 61 400	\$ 273	0,01

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice iTraxx Crossover 42 Index à 5 ans	5,000 %	20/12/2029	€ 128 200	\$ (1 020)	(0,03)

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	0,750 %	15/09/2051	£ 3 800	\$ 1 533	0,03
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	18/09/2034	47 000	2 406	0,06
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	18/09/2054	50 200	4 470	0,10
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	18/09/2029	800	2	0,00
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,250	18/09/2026	20 400	(121)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	\$ 102 400	4 911	0,10
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034	17 300	309	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	20/12/2025	59 300	(252)	(0,01)
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	19/03/2055	€ 45 949	(1 236)	(0,03)
À payer ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2035	69 362	495	0,01
					\$ 12 517	0,27
Total des Instruments financiers dérivés compensés					\$ 11 770	0,25

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

⁽²⁾ Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

⁽³⁾ Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

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

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

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
AZD	01/2025	SGD	407	\$ 303	\$ 4	\$ 0	4	0,00
	01/2025	\$	48	€ 45	0	(1)	(1)	0,00
BOA	01/2025	SEK	4 500	\$ 412	4	0	4	0,00
	01/2025	SGD	557	413	5	0	5	0,00
	01/2025	\$	137	CNY 981	0	(1)	(1)	0,00
BPS	01/2025	€	4 178	\$ 4 415	87	0	87	0,00
	01/2025	SGD	470	350	5	0	5	0,00
	01/2025	\$	4 698	€ 4 505	0	(31)	(31)	0,00
BRC	01/2025	CAD	19 203	\$ 13 639	281	0	281	0,01
	01/2025	€	221 803	234 598	4 809	0	4 809	0,10
	01/2025	£	430 062	541 803	3 249	0	3 249	0,07
	01/2025	\$	42 452	€ 40 072	0	(937)	(937)	(0,02)
	01/2025	£	7 103	€ 5 636	0	(45)	(45)	0,00
CBK	01/2025	€	9 519	\$ 10 009	148	0	148	0,00
	01/2025	£	723	907	2	0	2	0,00
	01/2025	\$	2 846	€ 2 230	0	(53)	(53)	0,00
DUB	01/2025	€	1 529 317	\$ 1 620 337	35 964	0	35 964	0,76
FAR	01/2025	AUD	1 012	656	30	0	30	0,00
JPM	01/2025	SGD	13	10	0	0	0	0,00
MBC	01/2025	€	5 037	5 292	74	0	74	0,00
	01/2025	£	3 119	3 963	57	0	57	0,00
	01/2025	SGD	1 209	904	17	0	17	0,00
	01/2025	\$	59	CHF 52	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	€	32 875	€ 31 110	0	(645)	(645)	(0,01)
	01/2025	£	4 291	€ 3 395	0	(39)	(39)	0,00
MYI	01/2025	€	40	\$ 41	0	0	0	0,00
	01/2025	£	1	2	0	0	0	0,00
	01/2025	SGD	91	67	0	0	0	0,00
	01/2025	\$	1 767	€ 1 695	0	(11)	(11)	0,00
	01/2025	€	1 087	€ 869	1	0	1	0,00
	01/2025	£	117	SGD 159	0	(1)	(1)	0,00
RBC	01/2025	€	1 201	CAD 1 728	1	0	1	0,00
SCX	01/2025	€	9 080	\$ 9 550	143	0	143	0,00
	01/2025	SGD	162	121	2	0	2	0,00
	01/2025	\$	5 452	€ 5 242	0	(21)	(21)	0,00
TOR	01/2025	€	343	324	0	(7)	(7)	0,00
UAG	01/2025	€	6 456	\$ 6 794	106	0	106	0,00
					\$ 44 989	\$ (1 794)	\$ 43 195	0,91

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en AUD (couverte) de capitalisation, Institutions en AUD (couverte) de distribution, Investisseurs en AUD (couverte) de distribution et Z en AUD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
BPS	01/2025	\$	10 138	AUD 15 632	\$ 0	\$ (459)	(0,01)	
BRC	01/2025	AUD	82	\$ 51	0	0	0,00	
CBK	01/2025		62	40	2	0	0,00	
DUB	01/2025	\$	9 617	AUD 14 806	0	(449)	(0,01)	
FAR	01/2025		10 199	15 717	0	(468)	(0,01)	
MBC	01/2025	AUD	144	\$ 93	4	4	0,00	
	01/2025	\$	179	AUD 277	0	(8)	(8)	0,00
MYI	01/2025	AUD	360	\$ 224	1	0	1	0,00
					\$ 7	\$ (1 384)	\$ (1 377)	(0,03)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en BRL (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
BPS	01/2025	BRL	40	\$ 6	\$ 0	\$ 0	0,00	
	01/2025	\$	7	BRL 40	0	0	0,00	
BRC	01/2025	BRL	32	\$ 5	0	0	0,00	
	01/2025	\$	5	BRL 32	0	0	0,00	
	02/2025	BRL	32	\$ 5	0	0	0,00	
CBK	01/2025		41 218	6 656	0	(16)	(16)	0,00
	01/2025	\$	7 059	BRL 41 218	0	(387)	(387)	(0,01)
FAR	01/2025	BRL	44 250	\$ 7 192	29	0	29	0,00
	01/2025	\$	7 146	BRL 44 250	17	0	17	0,00
	02/2025	\$	7 192	44 484	0	(34)	(34)	0,00
GLM	01/2025	BRL	49 843	\$ 8 097	29	0	29	0,00
	01/2025	\$	8 459	BRL 49 843	3	(394)	(391)	(0,01)

Tableau des investissements Fonds PIMCO Capital Securities Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
JPM	02/2025	\$ 7 262	BRL 44 995	\$ 0	\$ (22)	\$ (22)	0,00
	01/2025	BRL 49 978	\$ 8 181	95	(4)	91	0,00
	01/2025	\$ 8 506	BRL 49 978	0	(417)	(417)	(0,01)
MBC	02/2025	BRL 401	\$ 64	0	0	0	0,00
	02/2025	\$ 6 500	BRL 39 798	0	(97)	(97)	0,00
	01/2025	BRL 216	\$ 35	0	0	0	0,00
SCX	01/2025	\$ 37	BRL 216	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	BRL 914	\$ 148	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 151	BRL 914	0	(3)	(3)	0,00
				\$ 173	\$ (1 376)	\$ (1 203)	(0,03)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Investisseurs en CAD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	\$ 305	CAD 427	\$ 0	\$ (8)	\$ (8)	0,00
BPS	01/2025	\$ 717	\$ 1 005	0	(17)	(17)	0,00
BRC	01/2025	718	1 011	0	(15)	(15)	0,00
GLM	01/2025	375	524	0	(10)	(10)	0,00
MYI	01/2025	CAD 34	\$ 23	0	0	0	0,00
SCX	01/2025	34	23	0	0	0	0,00
				\$ 0	\$ (50)	\$ (50)	0,00

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en CHF (couverte) de capitalisation et E en CHF (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2025	CHF 80	\$ 91	\$ 2	\$ 0	\$ 2	0,00
	01/2025	\$ 375	CHF 330	0	(10)	(10)	0,00
MBC	01/2025	CHF 76	\$ 86	2	0	2	0,00
	01/2025	\$ 14 244	CHF 12 499	0	(438)	(438)	(0,01)
SCX	01/2025	CHF 1	\$ 1	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 14 388	CHF 12 657	0	(407)	(407)	(0,01)
TOR	01/2025	13 586	11 903	0	(438)	(438)	(0,01)
				\$ 4	\$ (1 293)	\$ (1 289)	(0,03)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution, Institutions en EUR (couverte) de distribution II, Investisseurs en EUR (couverte) de capitalisation, Administrations en EUR (couverte) de capitalisation, E en EUR (couverte) de capitalisation, E en EUR (couverte) de distribution, R en EUR (couverte) de distribution et T en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	€ 24 824	\$ 26 166	\$ 450	\$ 0	\$ 450	0,01
BRC	01/2025	3 702	3 912	77	0	77	0,00
	01/2025	\$ 16	€ 15	0	0	0	0,00
CBK	01/2025	933	887	0	(14)	(14)	0,00
DUB	01/2025	606 603	572 528	0	(13 465)	(13 465)	(0,28)
MBC	01/2025	€ 2 319	\$ 2 438	35	0	35	0,00
	01/2025	\$ 641 742	€ 609 121	0	(10 693)	(10 693)	(0,22)
SCX	01/2025	€ 7 700	\$ 8 019	42	0	42	0,00
	01/2025	\$ 607 417	€ 575 813	0	(10 876)	(10 876)	(0,23)
				\$ 604	\$ (35 048)	\$ (34 444)	(0,72)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation, Institutions en GBP (couverte) de distribution, Investisseurs en GBP (couverte) de distribution, M Détail en GBP (couverte) de distribution et R en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	\$ 160	£ 125	\$ 0	\$ (2)	\$ (2)	0,00
BRC	01/2025	£ 255	\$ 322	2	0	2	0,00
	01/2025	\$ 44 432	£ 35 294	0	(234)	(234)	(0,01)
CBK	01/2025	£ 185	\$ 235	3	0	3	0,00
	01/2025	\$ 991	£ 777	0	(18)	(18)	0,00
MBC	01/2025	£ 1 000	\$ 1 254	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 43 656	£ 34 402	0	(576)	(576)	(0,01)
MYI	01/2025	25	20	0	0	0	0,00
SCX	01/2025	43 878	34 574	0	(582)	(582)	(0,01)
UAG	01/2025	82	64	0	(1)	(1)	0,00
				\$ 6	\$ (1 413)	\$ (1 407)	(0,03)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SGD (couverte) de distribution, Investisseurs en SGD (couverte) de distribution et M Détail en SGD (couverte) de distribution II :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	\$ 43 717	SGD 58 748	\$ 0	\$ (631)	\$ (631)	(0,01)
BOA	01/2025	26 071	35 119	0	(315)	(315)	(0,01)
BPS	01/2025	69 893	93 818	0	(1 086)	(1 086)	(0,02)
BRC	01/2025	1 723	2 326	0	(18)	(18)	0,00
GLM	01/2025	SGD 1 507	\$ 1 125	19	0	19	0,00
	01/2025	\$ 941	SGD 1 273	0	(8)	(8)	0,00
JPM	01/2025	31 588	42 391	0	(498)	(498)	(0,01)
MBC	01/2025	SGD 2 906	\$ 2 135	4	0	4	0,00
	01/2025	\$ 18 852	SGD 25 278	0	(313)	(313)	(0,01)
SCX	01/2025	41 376	55 639	0	(570)	(570)	(0,01)
UAG	01/2025	923	1 239	0	(14)	(14)	0,00
				\$ 23	\$ (3 453)	\$ (3 430)	(0,07)

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ (5) 0,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AUTRES ACTIFS FINANCIERS			
Credit Suisse AG AT1 Claim	\$ 254 548	\$ 31 818	0,67
Total des Autres actifs financiers		\$ 31 818	0,67
Total des Investissements		\$ 4 848 755	102,01
Autres actifs et passifs à court terme		\$ (95 721)	(2,01)
Actif net		\$ 4 753 034	100,00

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

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

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Titre vendu avant l'émission.

(b) Titre à coupon zéro.

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

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

(e) Affilié au Fonds.

(f) Titre convertible conditionnel.

(g) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2023 : 0,51 %) :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Altice France S.A.	11,500 %	01/02/2027	20/12/2023	\$ 537	\$ 432	0,01

(h) Des titres d'une juste valeur globale de 217 455 \$ (31 décembre 2023 : 275 063 \$) et un montant en numéraire de 802 \$ (31 décembre 2023 : 0 \$) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

(i) Des titres d'une juste valeur globale de 21 783 \$ (31 décembre 2023 : 4 406 \$) et un montant en numéraire de 2 340 \$ (31 décembre 2023 : 8 850 \$) ont été nantis en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Des titres d'une juste valeur globale de 0 \$ (31 décembre 2023 : 7 385 \$) et un montant en numéraire de 211 \$ (31 décembre 2023 : 12 629 \$) ont été reçus en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 100 762 \$ (31 décembre 2023 : 46 179 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

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

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 4 807 542	\$ 1 008	\$ 4 808 550
Fonds d'investissement	52	0	0	52
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	1 762	6 573	0	8 335
Autres actifs financiers	0	31 818	0	31 818
Totaux	\$ 1 814	\$ 4 845 933	\$ 1 008	\$ 4 848 755

Tableau des investissements Fonds PIMCO Capital Securities Fund (suite)

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques		Autres données significatives observables	Données significatives non observables	Juste valeur
	(Niveau 1)	(Niveau 2)			
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 5 236 779	\$ 1 008	\$ 5 237 787	
Fonds d'investissement	147	0	0	147	
Contrats de mise en pension	0	7 572	0	7 572	
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	80	1 476	0	1 556	
Autres actifs financiers	0	30 540	0	30 540	
Totaux	\$ 227	\$ 5 276 367	\$ 1 008	\$ 5 277 602	

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

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

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BPS	5,100 %	03/10/2024	06/01/2025	\$ (7 228)	\$ (7 320)	(0,15)
	5,210	03/10/2024	06/01/2025	(39 382)	(39 895)	(0,84)
BRC	2,500	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	€ (11 312)	(11 725)	(0,25)
	2,500	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	\$ (8 677)	(8 684)	(0,18)
	2,950	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	€ (5 816)	(6 029)	(0,13)
BYR	4,710	05/12/2024	03/06/2025	\$ (59 588)	(59 813)	(1,26)
IND	5,110	10/10/2024	10/01/2025	(32 422)	(32 804)	(0,69)
JML	2,250	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	€ (1 296)	(1 343)	(0,03)
	2,250	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	\$ (566)	(566)	(0,01)
	2,500	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(1 698)	(1 699)	(0,04)
JPS	4,930	25/11/2024	21/02/2025	(34 702)	(34 878)	(0,73)
Total des Contrats de prise en pension					\$ (204 756)	(4,31)

(1) Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ (628)	\$ 514	\$ (114)	\$ 939	\$ (980)	\$ (41)
BOA	(317)	0	(317)	(14)	0	(14)
BPS	(1 051)	830	(221)	(3 885)	8 850	4 965
BRC	7 161	(4 900)	2 261	3 327	(7 000)	(3 673)
CBK	(333)	276	(57)	619	(610)	9
DUB	22 050	(19 560)	2 490	178	0	178
FAR	(426)	370	(56)	S/O	S/O	S/O
GLM	(383)	281	(102)	298	(320)	(22)
JPM	(921)	850	(71)	65	0	65
MBC	(12 522)	10 039	(2 483)	3 492	(5 190)	(1 698)
MYI	(10)	0	(10)	884	(980)	(96)
RBC	1	0	1	S/O	S/O	S/O
RYL	S/O	S/O	S/O	(2)	0	(2)
SCX	(12 272)	10 673	(1 599)	725	(960)	(235)
SSB	S/O	S/O	S/O	331	(450)	(119)
TOR	(445)	290	(155)	246	0	246
UAG	91	0	91	(2 859)	4 406	1 547

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	85,20	86,94
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	8,98	8,17
Fonds d'investissement	0,00	0,00
Contrats de mise en pension	S/O	0,14
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,21	0,75
Instruments financiers dérivés compensés	0,30	0,03
Instruments financiers dérivés hors cote	0,88	0,36
Autres actifs financiers	0,61	0,55
Autres actifs	3,82	3,06
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Autriche	1,85	1,55
Belgique	2,54	2,61
Canada	3,27	1,31
Danemark	0,06	0,06
Finlande	0,79	0,87
France	10,43	12,53
Allemagne	3,54	2,70
Irlande	2,92	3,99
Italie	6,76	8,60
Japon	1,38	1,21
Jersey, Îles Anglo-Normandes	S/O	1,82
Mexique	0,27	S/O
Pays-Bas	10,55	12,89
Norvège	0,62	S/O
Portugal	0,36	0,34
Slovénie	0,60	0,51
Espagne	9,42	10,31
Suède	0,77	0,48
Suisse	4,35	4,81
Royaume-Uni	19,45	21,40
États-Unis	7,28	2,58
Instruments à court terme	13,95	11,39
Fonds d'investissement	0,00	0,00
Contrats de mise en pension	S/O	0,15
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,07)	0,45
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,01	S/O
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	(0,03)	S/O
Swaps de taux d'intérêt	0,27	(0,51)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Contrats de change à terme	0,91	(0,30)
Contrats de change à terme couverts	(0,91)	0,38
Autres actifs financiers	0,67	0,59
Autres actifs et passifs à court terme	(2,01)	(2,72)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO Climate Bond Fund

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR L'ACTIF (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES			
AUSTRALIE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Commonwealth Bank of Australia 4,266 % éch. 04/06/2034	€ 700	\$ 748	0,24
ETSA Utilities Finance Pty. Ltd. 5,108 % éch. 03/06/2027 AUD	700	438	0,14
Goodman Australia Finance Pty. Ltd. 4,250 % éch. 03/05/2030	€ 390	424	0,13
GPT Wholesale Office Fund 3,222 % éch. 05/11/2031 AUD	500	258	0,08
Lendlease Finance Ltd. 3,400 % éch. 27/10/2027	930	542	0,17
3,700 % éch. 31/03/2031	200	108	0,03
Mirvac Group Finance Ltd. 5,150 % éch. 18/03/2031	500	306	0,10
NBN Co. Ltd. 3,500 % éch. 22/03/2030	€ 300	317	0,10
5,000 % éch. 28/08/2031 AUD	2 200	1 366	0,43
		4 507	1,42
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement australien 4,250 % éch. 21/06/2034	4 600	2 828	0,89
Total Australie		7 335	2,31
AUTRICHE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
UniCredit Bank Austria AG 2,875 % éch. 10/11/2028	€ 300	313	0,10
3,125 % éch. 21/09/2029	600	632	0,20
Verbund AG 3,250 % éch. 17/05/2031	1 100	1 162	0,36
		2 107	0,66
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement autrichien 1,850 % éch. 23/05/2049	750	628	0,20
Total Autriche		2 735	0,86
BELGIQUE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Argenta Spaarbank NV 2,500 % éch. 25/10/2027	600	621	0,20
KBC Group NV 3,750 % éch. 27/03/2032	700	747	0,23
UCB S.A. 4,250 % éch. 20/03/2030	300	320	0,10
		1 688	0,53
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement belge 2,750 % éch. 22/04/2039	700	687	0,21
Ministeries van de Vlaamse Gemeenschap 3,250 % éch. 12/01/2043	500	497	0,16
		1 184	0,37
Total Belgique		2 872	0,90
BRÉSIL			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
St Marys Cement, Inc. Canada 5,750 % éch. 02/04/2034	\$ 400	386	0,12
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement brésilien 6,250 % éch. 18/03/2031	200	196	0,06
Total Brésil		582	0,18
CANADA			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement canadien 2,250 % éch. 01/12/2029 CAD	6 400	4 308	1,35

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR L'ACTIF (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET
PROVINCE DE L'ONTARIO			
4,100 % éch. 04/03/2033 CAD	800	\$ 574	0,18
Total Canada		4 882	1,53
CHILI			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement chilien 0,830 % éch. 02/07/2031	€ 2 100	1 846	0,58
3,500 % éch. 15/04/2053	\$ 400	272	0,09
Total Chili		2 118	0,67
RÉPUBLIQUE TCHÈQUE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia A/S 3,750 % éch. 20/06/2028	€ 600	639	0,20
DANEMARK			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
AP Moller - Maersk A/S 4,125 % éch. 05/03/2036	200	219	0,07
5,875 % éch. 14/09/2033	\$ 1 500	1 534	0,48
DSB 3,125 % éch. 04/09/2034	€ 2 500	2 609	0,82
Pandora A/S 3,875 % éch. 31/05/2030	700	741	0,23
TDC Net A/S 5,618 % éch. 06/02/2030	1 900	2 094	0,66
Total Danemark		7 197	2,26
FINLANDE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Fingrid Oyj 2,750 % éch. 04/12/2029	200	207	0,06
Nordea Bank Abp 6,000 % éch. 02/06/2026	£ 1 800	2 263	0,71
UPM-Kymmene Oyj 3,375 % éch. 29/08/2034	€ 850	878	0,28
		3 348	1,05
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Kuntarahoitus Oyj 3,000 % éch. 25/09/2028	500	527	0,17
Total Finlande		3 875	1,22
FRANCE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. 0,250 % éch. 29/06/2028	100	94	0,03
BNP Paribas S.A. 1,675 % éch. 30/06/2027	\$ 1 000	953	0,30
4,625 % éch. 25/02/2031	1 000	845	0,27
(b)(c) 7,375 % éch. 10/09/2034	200	199	0,06
(b)(c) Carrefour S.A. 3,625 % éch. 17/10/2032	€ 1 000	1 036	0,33
Cie de Saint-Gobain S.A. 3,250 % éch. 09/08/2029	400	419	0,13
CNP Assurances SACA 4,875 % éch. 07/10/2030	\$ 800	710	0,22
(b)(c) Credit Agricole Home Loan SFH S.A. 2,875 % éch. 12/01/2034	€ 300	308	0,10
Crédit Agricole S.A. 0,125 % éch. 09/12/2027	100	95	0,03
3,500 % éch. 26/09/2034	900	919	0,29
4,375 % éch. 27/11/2033	800	876	0,28
Électricité de France S.A. 4,125 % éch. 17/06/2031	300	323	0,10
4,750 % éch. 17/06/2044	1 000	1 087	0,34
7,375 % éch. 17/06/2035 (b) £	500	638	0,20
iliad S.A. 4,250 % éch. 15/12/2029	€ 1 500	1 584	0,50
Kering S.A. 5,125 % éch. 23/11/2026	£ 1 500	1 887	0,59
Nexans S.A. 4,250 % éch. 11/03/2030	€ 400	425	0,13

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR L'ACTIF (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET
SCHNEIDER ELECTRIC SE			
3,000 % éch. 03/09/2030	€ 1 100	\$ 1 153	0,36
		13 551	4,26
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Agence Française de Développement 3,500 % éch. 25/02/2033	800	843	0,27
Obligation internationale du gouvernement français 0,500 % éch. 25/06/2044	1 550	933	0,29
3,000 % éch. 25/06/2049	900	843	0,27
Île-de-France Mobilités 0,400 % éch. 28/05/2031	800	701	0,22
3,050 % éch. 03/02/2033	200	204	0,07
3,450 % éch. 25/06/2049	100	97	0,03
Régie Autonome des Transports Parisiens 3,250 % éch. 11/04/2033	1 400	1 440	0,45
SFIL S.A. 3,125 % éch. 17/09/2029	800	837	0,26
Société Des Grands Projets EPIC 0,300 % éch. 25/11/2031	1 900	1 633	0,51
1,000 % éch. 18/02/2070	100	42	0,01
3,500 % éch. 25/05/2043	500	501	0,16
Société Nationale SNCF S.A. 0,625 % éch. 17/04/2030	800	734	0,23
3,375 % éch. 25/05/2033	800	833	0,26
		9 641	3,03
Total France		23 192	7,29
ALLEMAGNE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Amprion GmbH 3,125 % éch. 27/08/2030	1 500	1 548	0,49
3,625 % éch. 21/05/2031	200	212	0,07
3,875 % éch. 07/09/2028	400	426	0,13
4,000 % éch. 21/05/2044	200	210	0,07
Commerzbank AG 3,000 % éch. 14/09/2027	500	519	0,16
4,125 % éch. 20/02/2037	1 500	1 548	0,49
5,250 % éch. 25/03/2029	100	110	0,03
Deutsche Bahn Finance GmbH 0,625 % éch. 15/04/2036	600	477	0,15
Deutsche Bank AG 1,875 % éch. 23/02/2028	1 900	1 915	0,60
Eurogrid GmbH 3,075 % éch. 18/10/2027	900	938	0,29
3,732 % éch. 18/10/2035	900	943	0,30
Heidelberg Materials AG 3,950 % éch. 19/07/2034	200	212	0,07
Knorr-Bremse AG 3,250 % éch. 30/09/2032	1 500	1 578	0,50
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1,375 % éch. 07/06/2032	10 000	9 546	3,00
2,000 % éch. 15/11/2029	7 800	7 923	2,49
2,375 % éch. 04/10/2029	1 500	1 552	0,49
2,875 % éch. 31/03/2032	4 200	4 442	1,39
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 1,000 % éch. 26/05/2042	700	606	0,19
Volkswagen Financial Services AG 3,875 % éch. 10/09/2030	1 550	1 623	0,51
Volkswagen Leasing GmbH 3,875 % éch. 11/10/2028	900	947	0,30
ZF Finance GmbH 2,000 % éch. 06/05/2027	800	781	0,24
2,250 % éch. 03/05/2028	600	570	0,18
		38 626	12,14
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Land Baden-Wuerttemberg 2,625 % éch. 30/10/2034	600	616	0,19
État de Rhénanie-du-Nord-Westphalie 0,000 % éch. 12/10/2035 (a)	20	15	0,01
		631	0,20
Total Allemagne		39 257	12,34

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET				
ISLANDE								ÉMISSIONS SOUVERAINES							
ÉMISSIONS SOUVERAINES				CBRE Global Investors Open-Ended Funds S.C.A. SICAV-SIF-Pan European Core Fund				Nederlandse Waterschapsbank NV							
Obligation internationale du gouvernement islandais				0,500 % éch. 27/01/2028	€ 1 200	\$ 1 148	0,36	3,000 % éch. 20/04/2033	€ 900	\$ 949	0,30				
3,500 % éch. 21/03/2034	€ 900	\$ 973	0,31	0,900 % éch. 12/10/2029	1 000	928	0,29	Total Pays-Bas		23 559	7,40				
INDE				Nestlé Finance International Ltd.				NORVÈGE							
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				P3 Group SARL				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS							
ReNew Wind Energy AP2				4,000 % éch. 19/04/2032	1 000	1 042	0,33	DNB Bank ASA							
4,500 % éch. 14/07/2028	\$ 1 000	930	0,29	Prologis International Funding S.A.				4,625 % éch. 01/11/2029							
SAEL Ltd.				0,750 % éch. 23/03/2033	475	396	0,12	Kommunalbanken A/S							
7,800 % éch. 31/07/2031	600	600	0,19	1,625 % éch. 17/06/2032	1 425	1 303	0,41	2,625 % éch. 05/11/2031	600	620	0,19				
Total Inde		1 530	0,48	3,625 % éch. 07/03/2030	200	210	0,07	2,875 % éch. 25/04/2029	1 300	1 367	0,43				
IRLANDE				Segro Capital SARL				ÉMISSIONS SOUVERAINES							
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				SELP Finance SARL				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS							
AIB Group PLC				0,500 % éch. 22/09/2031	1 000	857	0,27	Total Norvège							
2,875 % éch. 30/05/2031	€ 600	616	0,20	0,875 % éch. 27/05/2029	1 500	1 391	0,44	2 425							
7,125 % éch. 30/10/2029	€ 2 100	2 172	0,68	Total Luxembourg		10 693	3,36	CORÉE DU SUD							
(b)(c)	500	550	0,17	ÎLE MAURICE				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS							
Bank of Ireland Group PLC				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				LG Energy Solution Ltd.							
5,000 % éch. 04/07/2031	400	449	0,14	Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd.				5,750 % éch. 25/09/2028							
6,375 % éch. 10/03/2030	200	213	0,07	4,250 % éch. 25/03/2027				\$ 586	563	0,18	Shinhan Bank Co. Ltd.				
(b)(c)	200	213	0,07	India Green Power Holdings				3,320 % éch. 29/01/2027							
7,594 % éch. 06/12/2032	€ 600	784	0,25	4,000 % éch. 22/02/2027				373	356	0,11	Total Corée du Sud				
Kerry Group Financial Services Unlimited Co.				Total Île Maurice					919	0,29	1 668				
3,375 % éch. 05/03/2033	€ 2 100	2 172	0,68	PAYS-BAS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS							
Smurfit Kappa Treasury ULC				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Banco Santander S.A.							
0,500 % éch. 22/09/2029	1 000	927	0,29	Alliander NV				0,625 % éch. 24/06/2029							
5,438 % éch. 03/04/2034	\$ 1 400	1 398	0,44	4,500 % éch. 27/03/2032				€ 200	215	0,07	CaixaBank S.A.				
Trane Technologies Financing Ltd.				(b)				1,500 % éch. 03/12/2026							
5,100 % éch. 13/06/2034	1 100	1 088	0,34	Arcadis NV				3,000 % éch. 26/04/2027							
Total Irlande		8 197	2,58	4,875 % éch. 28/02/2028				400	434	0,14	Caja Rural de Navarra SCC				
ITALIE				ASR Nederland NV				3,000 % éch. 26/04/2027				€ 2 100			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Ayvens Bank NV				1 400				1 389			
Intesa Sanpaolo SpA				0,250 % éch. 07/09/2026				1 400				1 389			
3,625 % éch. 16/10/2030	€ 700	741	0,23	CTP NV				2 000				1 890			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				Digital Intrepid Holding BV				2 000				1 890			
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro				0,625 % éch. 15/07/2031				1 500				1 297			
1,500 % éch. 30/04/2045	1 050	733	0,23	DSV Finance BV				500				445			
4,000 % éch. 30/10/2031	400	438	0,14	0,500 % éch. 03/03/2031				500				445			
Total Italie		1 912	0,60	Enel Finance International NV				1 625 % éch. 12/07/2026				\$ 1 000			
JAPON				ING Groep NV				4 000 % éch. 12/02/2035				€ 900			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				JAB Holdings BV				2 200 % éch. 23/11/2030				600			
Intesa Sanpaolo SpA				2,200 % éch. 23/11/2030				2 200				1 039			
3,625 % éch. 16/10/2030	€ 700	741	0,23	4,375 % éch. 25/04/2034				€ 1 100				1 198			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				JDE Peet's NV				2 250 % éch. 24/09/2031				\$ 1 000			
Obligation internationale du gouvernement japonais				2,250 % éch. 24/09/2031				2 250				813			
2,100 % éch. 20/09/2054	¥ 60 000	370	0,11	Lseg Netherlands BV				4,231 % éch. 29/09/2030				€ 500			
Total Japon		10 801	3,39	Nationale-Nederlanden Bank NV				0,500 % éch. 21/09/2028				1 100			
LUXEMBOURG				NE Property BV				1,875 % éch. 17/05/2032				200			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Swisscom Finance BV				2 000 % éch. 20/01/2030				1 400			
Acef Holding S.C.A.				3,250 % éch. 05/09/2034				800				829			
0,750 % éch. 14/06/2028	€ 1 600	1 529	0,48	TenneT Holding BV				4,500 % éch. 28/10/2034				700			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				Vesteda Finance BV				4,000 % éch. 07/05/2032				1 400			
Obligation internationale du gouvernement japonais				4,000 % éch. 07/05/2032				1 400				1 498			
2,100 % éch. 20/09/2054	¥ 60 000	370	0,11	Via Outlets BV				1,750 % éch. 15/11/2028				1 100			
Total Japon		10 801	3,39	Wabtec Transportation Netherlands BV				1,250 % éch. 03/12/2027				1 900			
LUXEMBOURG				Total Luxembourg				10 693				3,36			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Total Luxembourg				10 693				3,36			
Acef Holding S.C.A.				22 610				7,10				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
0,750 % éch. 14/06/2028	€ 1 600	1 529	0,48	22 610				7,10				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				Total Luxembourg				10 693				3,36			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Total Luxembourg				10 693				3,36			
Acef Holding S.C.A.				22 610				7,10				Union européenne			
0,750 % éch. 14/06/2028	€ 1 600	1 529	0,48	22 610				7,10				0,400 % éch. 04/02/2037			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				Total Luxembourg				10 693				3,36			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Total Luxembourg				10 693				3,36			
Acef Holding S.C.A.				22 610				7,10				800			
0,750 % éch. 14/06/2028	€ 1 600	1 529	0,48	22 610				7,10				617			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				Total Luxembourg				10 693				3,36			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Total Luxembourg				10 693				3,36			
Acef Holding S.C.A.				22 610				7,10				800			
0,750 % éch. 14/06/2028	€ 1 600	1 529	0,48	22 610				7,10				617			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				Total Luxembourg				10 693				3,36			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Total Luxembourg				10 693				3,36			
Acef Holding S.C.A.				22 610				7,10				800			
0,750 % éch. 14/06/2028	€ 1 600	1 529	0,48	22 610				7,10				617			

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Southern California Edison Co. 2,500 % éch. 01/06/2031	\$ 1 000	\$ 858	0,27	OBLIGATIONS ET BILLETS MUNICIPAUX				ÎLES VIERGES BRITANNIQUES			
Southwestern Public Service Co. 3,150 % éch. 01/05/2050	450	292	0,09	Obligations New York City Municipal Water Finance Authority Revenue Bonds, (BABs), Series 2010				Obligations et BILLETS PRIVÉS			
3,750 % éch. 15/06/2049	400	291	0,09	5,724 % éch. 15/06/2042 \$ 170 \$ 167 0,05				Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd. 6,750 % éch. 24/04/2033 \$ 745 \$ 754 0,24			
Topaz Solar Farms LLC 5,750 % éch. 30/09/2039	715	698	0,22	Obligations New York City Municipal Water Finance Authority Revenue Bonds, Series 2010				Total des Valeurs mobilières			
Unilever Capital Corp. 1,375 % éch. 14/09/2030	600	500	0,16	5,882 % éch. 15/06/2044 110 109 0,04				\$ 301 818 94,86			
VF Corp. 2,950 % éch. 23/04/2030	600	513	0,16	Billets State Board of Administration Finance Corp., Florida Revenue Notes, Series 2020							
4,250 % éch. 07/03/2029	€ 400	415	0,13	2,154 % éch. 01/07/2030 170 147 0,05							
Wisconsin Power & Light Co. 5,375 % éch. 30/03/2034	\$ 1 300	1 297	0,41	AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN							
Wisconsin Public Service Corp. 2,850 % éch. 01/12/2051	450	280	0,09	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)							
		52 990	16,66	5,000 % éch. 01/10/2053 - 01/11/2053 16 617 16 065 5,05							
				Total États-Unis							
				73 493 23,11							

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des Contrats de mise en pension à recevoir ⁽¹⁾	En % de l'actif net
BOS	4,520 %	31/12/2024	02/01/2025	\$ 8 000	Billets du Trésor américain 4,125 % échéance 15/11/2027	\$ (8 158)	\$ 8 000	\$ 8 002	2,51
Total des Contrats de mise en pension						\$ (8 158)	\$ 8 000	\$ 8 002	2,51

(1) Comprend les intérêts courus.

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois mars	Long	06/2027	91	\$ 7	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Long	03/2025	30	(28)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Long	03/2025	64	(36)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2025	379	862	0,27
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Court	03/2025	33	242	0,08
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2025	732	(350)	(0,11)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	158	(146)	(0,05)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	190	(302)	(0,10)
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Court	03/2025	79	304	0,10
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Court	03/2025	56	147	0,05
				\$ 700	0,22
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				\$ 700	0,22

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

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

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750 %	18/09/2054	£ 600	\$ 75	0,02
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	18/09/2029	5 500	(93)	(0,03)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/06/2027	\$ 6 400	(90)	(0,03)
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	1,000	16/06/2026	CAD 900	28	0,01
À recevoir ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	19/03/2055	€ 2 300	(42)	(0,01)
À payer ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2030	6 400	38	0,01
					\$ (84)	(0,03)
Total des Instruments financiers dérivés compensés					\$ (84)	(0,03)

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

Tableau des investissements Fonds PIMCO Climate Bond Fund (suite)

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

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

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
AZD	01/2025	SGD	10	\$ 8	\$ 0	\$ 0	0,00	
	01/2025	\$	28	€ 26	0	(1)	0,00	
BOA	01/2025	¥	58 700	\$ 387	13	0	0,00	
	01/2025	SGD	14	10	0	0	0,00	
BPS	01/2025	AUD	9 896	6 418	291	0	0,09	
	01/2025	BRL	1 363	225	4	4	0,00	
	01/2025	SGD	9	7	0	0	0,00	
	01/2025	\$	220	BRL 1 363	1	1	0,00	
	01/2025		734	€ 704	0	(4)	0,00	
	03/2025		120	MXN 2 470	0	(3)	0,00	
BRC	01/2025	AUD	2 043	\$ 1 312	47	0	0,01	
	01/2025	CAD	6 967	4 948	102	0	0,03	
	01/2025	£	23 615	29 729	156	0	0,05	
CBK	01/2025	AUD	236	151	5	0	0,00	
	01/2025	€	1 336	1 408	24	0	0,01	
DUB	02/2025	\$	332	MXN 6 715	0	(11)	0,00	
GLM	02/2025		352	BRL 2 032	0	(26)	(0,01)	
	02/2025		150	MXN 3 044	0	(4)	0,00	
	03/2025		228	BRL 1 344	0	(13)	0,00	
JPM	01/2025	BRL	1 364	\$ 220	0	(1)	0,00	
	01/2025	\$	224	BRL 1 364	0	(3)	0,00	
	02/2025	BRL	1 371	\$ 224	3	0	0,00	
MBC	01/2025	€	106 013	111 699	1 870	0	0,58	
	01/2025	\$	340	€ 323	0	(5)	0,00	
MYI	01/2025	£	58	\$ 72	0	0	0,00	
	01/2025	SGD	12	9	0	0	0,00	
	01/2025	\$	57	€ 55	0	0	0,00	
	01/2025		371	£ 297	0	0	0,00	
	01/2025		14	SGD 20	0	0	0,00	
RBC	03/2025		1	MXN 11	0	0	0,00	
SCX	01/2025	€	61 720	\$ 65 108	1 166	0	0,37	
	01/2025	\$	64	€ 61	0	(1)	0,00	
					\$ 3 682	\$ (72)	\$ 3 610	1,13

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en AUD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
BOA	01/2025	\$	723	AUD 1 110	\$ 0	\$ (36)	(0,01)	
BRC	01/2025	AUD	40	\$ 25	0	0	0,00	
	01/2025	\$	793	AUD 1 219	0	(38)	(0,01)	
CBK	01/2025		84	131	0	(3)	0,00	
MBC	01/2025		667	1 041	0	(22)	(0,01)	
RYL	01/2025		644	999	0	(26)	(0,01)	
SCX	01/2025	AUD	145	\$ 93	3	0	0,00	
	01/2025	\$	793	AUD 1 219	0	(38)	(0,01)	
					\$ 3	\$ (163)	\$ (160)	(0,05)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en CHF (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
BRC	01/2025	\$	7	CHF 6	\$ 0	\$ 0	0,00	
MBC	01/2025		169	149	0	(5)	0,00	
SCX	01/2025		331	291	0	(10)	(0,01)	
					\$ 0	\$ (15)	\$ (15)	(0,01)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution, Administrations en EUR (couverte) de capitalisation et E en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	€	101	\$ 105	\$ 1	\$ 0	0,00
	01/2025	\$	1 166	€ 1 108	0	(18)	(0,01)
BRC	01/2025	€	62	\$ 65	1	0	0,00
	01/2025	\$	44 197	€ 41 785	0	(908)	(0,28)
CBK	01/2025	€	106	\$ 111	2	0	0,00
	01/2025	\$	5 453	€ 5 186	0	(81)	(0,02)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
MBC	01/2025	€ 904	\$ 945	\$ 9	\$ 0	\$ 9	0,00
	01/2025	\$ 45 800	€ 43 469	0	(766)	(766)	(0,24)
SCX	01/2025	44 469	42 155	0	(797)	(797)	(0,25)
				\$ 13	\$ (2 570)	\$ (2 557)	(0,80)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation et Institutions en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	£ 29	\$ 37	\$ 1	\$ 0	\$ 1	0,00
	01/2025	\$ 185	£ 145	0	(3)	(3)	0,00
BRC	01/2025	£ 24	\$ 30	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 30 240	£ 24 021	0	(159)	(159)	(0,05)
CBK	01/2025	878	693	0	(11)	(11)	0,00
MBC	01/2025	£ 333	\$ 418	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 29 800	£ 23 483	0	(393)	(393)	(0,12)
MY1	01/2025	10	8	0	0	0	0,00
SCX	01/2025	29 795	23 477	0	(395)	(395)	(0,13)
UAG	01/2025	£ 65	\$ 83	1	0	1	0,00
				\$ 3	\$ (961)	\$ (958)	(0,30)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SEK (couverte) de capitalisation et Administrations en SEK (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2025	\$ 1 511	SEK 16 423	\$ 0	\$ (24)	\$ (24)	(0,01)
GLM	01/2025	1 399	15 294	0	(14)	(14)	0,00
MBC	01/2025	SEK 4	\$ 0	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 1 564	SEK 17 034	0	(21)	(21)	(0,01)
RYL	01/2025	SEK 94	\$ 9	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 3	SEK 34	0	0	0	0,00
UAG	01/2025	SEK 47	\$ 4	0	0	0	0,00
				\$ 0	\$ (59)	\$ (59)	(0,02)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en SGD (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	\$ 801	SGD 1 077	\$ 0	\$ (11)	\$ (11)	0,00
BOA	01/2025	SGD 7	\$ 5	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 1 129	SGD 1 514	0	(19)	(19)	(0,01)
GLM	01/2025	SGD 12	\$ 9	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 37	SGD 49	0	0	0	0,00
MBC	01/2025	SGD 52	\$ 38	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 1 410	SGD 1 886	0	(27)	(27)	(0,01)
SCX	01/2025	770	1 035	0	(11)	(11)	0,00
				\$ 0	\$ (68)	\$ (68)	(0,02)

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ (207) (0,07)

Total des Investissements

\$ 310 227 97,49

Autres actifs et passifs à court terme

\$ 7 986 2,51

Actif net

\$ 318 213 100,00

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

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

(a) Titre à coupon zéro.

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

(c) Titre convertible conditionnel.

Des titres d'une juste valeur globale de 0 \$ (31 décembre 2023 : 623 \$) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 3 738 \$ (31 décembre 2023 : 3 138 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 520 \$ (31 décembre 2023 : 50 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Tableau des investissements Fonds PIMCO Climate Bond Fund (suite)

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

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

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques	Autres données significatives observables	Données significatives non observables	Juste valeur
	(Niveau 1)	(Niveau 2)	(Niveau 3)	
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 301 818	\$ 0	\$ 301 818
Contrats de mise en pension	0	8 000	0	8 000
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	1 188	(779)	0	409
Totaux	\$ 1 188	\$ 309 039	\$ 0	\$ 310 227

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques	Autres données significatives observables	Données significatives non observables	Juste valeur
	(Niveau 1)	(Niveau 2)	(Niveau 3)	
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 249 832	\$ 0	\$ 249 832
Contrats de mise en pension	0	5 800	0	5 800
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(2 137)	2 269	0	132
Totaux	\$ (2 137)	\$ 257 901	\$ 0	\$ 255 764

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

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

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ (12)	\$ 0	\$ (12)	\$ 32	\$ 0	\$ 32
BOA	(44)	0	(44)	90	0	90
BPS	272	(260)	12	35	0	35
BRC	(823)	520	(303)	(17)	50	33
CBK	(64)	0	(64)	(2)	0	(2)
DUB	(11)	0	(11)	S/O	S/O	S/O
GLM	(57)	0	(57)	(172)	0	(172)
JPM	(1)	0	(1)	S/O	S/O	S/O
MBC	641	(260)	381	2	0	2
MYI	0	(100)	(100)	274	(540)	(266)
RYL	(26)	0	(26)	(15)	0	(15)
SCX	(83)	0	(83)	88	0	88
SSB	S/O	S/O	S/O	173	0	173
UAG	1	0	1	42	0	42

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	79,79	80,07
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	12,71	12,27
Contrats de mise en pension	2,45	2,14
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,47	0,98
Instruments financiers dérivés compensés	0,04	0,15
Instruments financiers dérivés hors cote	1,12	0,57
Autres actifs	3,42	3,82
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Australie	2,31	0,37
Autriche	0,86	0,51
Belgique	0,90	0,50
Brésil	0,18	0,08
Canada	1,53	1,97
Chili	0,67	0,85

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Chypre	S/O	0,36
République tchèque	0,20	0,26
Danemark	2,26	1,54
Finlande	1,22	1,39
France	7,29	6,56
Allemagne	12,34	13,86
Islande	0,31	S/O
Inde	0,48	0,95
Irlande	2,58	2,23
Italie	0,60	1,95
Japon	3,39	3,15
Jersey, Îles Anglo-Normandes	S/O	0,05
Luxembourg	3,36	3,20
Île Maurice	0,29	0,14
Mexique	S/O	0,37
Multinationales	S/O	0,63
Pays-Bas	7,40	7,67
Norvège	0,76	0,18
Singapour	S/O	0,22
Corée du Sud	0,52	0,38
Espagne	2,73	3,97
Supranationales	6,93	8,34
Suède	1,91	1,58
Suisse	0,46	S/O
Émirats arabes unis	S/O	0,23
Royaume-Uni	10,03	10,77
États-Unis	23,11	20,67
Îles Vierges britanniques	0,24	0,31
Contrats de mise en pension	2,51	2,21
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,22	(0,12)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de taux d'intérêt	(0,03)	(0,03)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Contrats de change à terme	1,13	(0,37)
Contrats de change à terme couverts	(1,20)	0,57
Autres actifs et passifs à court terme	2,51	2,50
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Commodity Real Return Fund

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET		
VALEURS MOBILIÈRES													
AUSTRALIE													
ÉMISSIONS SOUVERAINES													
Obligation internationale du gouvernement australien				1,500 % éch. 01/10/2053	DKK	10 604	\$ 1 224	0,17	0,100 % éch. 10/03/2029 (a)	¥	4 280 473	\$ 28 394	3,84
0,250 % éch. 21/11/2032	AUD	5 779	\$ 3 139	0,42					Total Japon			49 570	6,71
0,750 % éch. 21/11/2027		4 403	2 656	0,36					MEXIQUE				
3,000 % éch. 20/09/2025		914	568	0,08					ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Total Australie		6 363	0,86						Obligation internationale du gouvernement mexicain				
CANADA													
ÉMISSIONS SOUVERAINES													
Obligation à rendement réel du gouvernement canadien				4,000 % éch. 24/08/2034 (a)	MXN	11 679		499	0,07	NOUVELLE-ZÉLANDE			
0,500 % éch. 01/12/2050 (a)	CAD	249	136	0,02					ÉMISSIONS SOUVERAINES				
4,250 % éch. 01/12/2026 (a)		2 947	2 172	0,29					Obligation internationale du gouvernement néo-zélandais				
Total Canada		2 308	0,31						2,000 % éch. 20/09/2025	NZD	3 303	1 849	0,25
ÎLES CAÏMANS													
TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS													
Atlas Senior Loan Fund Ltd.				0,100 % éch. 01/03/2025 (a)	€	4 878	5 041	0,68	PÉROU				
6,059 % éch. 16/01/2030	\$	1 971	1 974	0,27					ÉMISSIONS SOUVERAINES				
BlueMountain CLO Ltd.		48	48	0,01					Obligation internationale du gouvernement péruvien				
6,073 % éch. 22/10/2030		368	369	0,05					5,940 % éch. 12/02/2029	PEN	400	110	0,01
Catamaran CLO Ltd.		716	718	0,10					ESPAGNE				
5,993 % éch. 22/04/2030									ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Cedar Funding CLO Ltd.		514	515	0,07					Obligation internationale du gouvernement espagnol				
Dryden CLO Ltd.		519	519	0,07					0,500 % éch. 30/04/2030	€	2 500	2 325	0,32
5,795 % éch. 15/05/2031		1 257	1 259	0,17					0,650 % éch. 30/11/2027 (a)		27 675	28 671	3,88
ICG U.S. CLO Ltd.		1 409	1 412	0,19					0,700 % éch. 30/11/2033 (a)		1 363	1 363	0,18
5,973 % éch. 22/07/2031		629	630	0,08					Total Espagne			32 359	4,38
LCM LP		1 526	1 529	0,20					SUÈDE				
5,919 % éch. 20/07/2031		867	868	0,12					ÉMISSIONS SOUVERAINES				
6,048 % éch. 15/10/2031		494	495	0,07					Obligation internationale du gouvernement suédois				
Octagon Loan Funding Ltd.		1 564	1 567	0,21					0,125 % éch. 01/06/2026	SEK	3 183	284	0,04
5,927 % éch. 18/11/2031									0,125 % éch. 01/12/2027		16 588	1 470	0,20
Sound Point CLO Ltd.		217	217	0,03					1,000 % éch. 01/06/2025		129 060	11 667	1,58
5,979 % éch. 26/07/2031		532	533	0,07					Total Suède			13 421	1,82
5,999 % éch. 21/01/2031									SUISSE				
6,044 % éch. 18/04/2031									OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Voya CLO Ltd.									UBS Group AG				
6,018 % éch. 14/07/2031									4,205 % éch. 16/01/2026				
6,128 % éch. 15/10/2030									€ 400				
		12 653	1,71						€ 414				
									0,06				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS													
Avolon Holdings Funding Ltd.									ROYAUME-UNI				
2,528 % éch. 18/11/2027		258	239	0,03					TITRES ADOSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES				
Total Îles Caïmans		12 892	1,74						NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
DANEMARK													
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS													
Jyske Realkredit A/S									Polaris PLC				
1,000 % éch. 01/10/2050	DKK	524	58	0,01					5,509 % éch. 23/10/2059				
1,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00					£ 2 153				
1,500 % éch. 01/10/2053		1 926	216	0,03					2 700				
2,000 % éch. 01/10/2053		2 764	328	0,04					0,36				
2,500 % éch. 01/10/2047		1	0	0,00					ACTIONS				
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab									TITRES PRIVILÉGIÉS				
0,500 % éch. 01/10/2043		0	0	0,00					Nationwide Building Society				
1,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00					10,250 %				
1,500 % éch. 01/10/2053		1 335	135	0,02					1 606				
2,000 % éch. 01/10/2053		999	119	0,02					262				
2,500 % éch. 01/10/2047		3	0	0,00					0,04				
Nykredit Realkredit A/S									VALEUR NOMINALE (en milliers)				
1,000 % éch. 01/10/2050		1	0	0,00					ÉMISSIONS SOUVERAINES				
1,000 % éch. 01/10/2053		10	1	0,00					Bon du Trésor britannique				
1,500 % éch. 01/10/2052		2 712	313	0,04					0,125 % éch. 22/03/2026 (a)				
1,500 % éch. 01/10/2053		299	30	0,00					£ 183				
2,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00					0,125 % éch. 10/08/2028 (a)				
2,500 % éch. 01/10/2047		12	2	0,00					20 495				
3,500 % éch. 01/04/2053		14 024	1 913	0,26					13 821				
Realkredit Danmark A/S									22 947				
1,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00					72 059				
1,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00					9,75				
									Total Royaume-Uni				
									75 021				
									10,15				
ITALIE													
ÉMISSIONS SOUVERAINES													
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro									ÉTATS-UNIS				
0,400 % éch. 15/05/2030 (a)		11 116	10 983	1,48					TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS				
1,400 % éch. 26/05/2025 (a)		33 723	34 864	4,72					ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust				
1,800 % éch. 15/05/2036 (a)		4 186	4 298	0,58					5,503 % éch. 25/12/2033				
2,550 % éch. 15/09/2041 (a)		1 508	1 677	0,23					\$ 644				
3,864 % éch. 15/10/2028		6 700	7 007	0,95					Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
Total Italie		58 829	7,96						5,413 % éch. 25/10/2035				
									1 300				
									1 222				
									0,17				
JAPON													
ÉMISSIONS SOUVERAINES													
Obligation internationale du gouvernement japonais													
0,100 % éch. 10/03/2025 (a)	¥	1 060 050	6 785	0,92									
0,100 % éch. 10/03/2026 (a)		802 967	5 204	0,71									
0,100 % éch. 10/03/2028 (a)		1 388 974	9 187	1,24									

Tableau des investissements Fonds Commodity Real Return Fund (suite)

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des Contrats de mise en pension à recevoir ⁽¹⁾	En % de l'actif net
DEU	4,290 %	31/12/2024	02/01/2025	\$ 3 800	Obligations du Trésor américain 4,750 % échéance 15/11/2053	\$ (3 903)	\$ 3 800	\$ 3 801	0,51
FICC	4,450	31/12/2024	02/01/2025	10 800	Billets du Trésor américain 4,375 % échéance 31/12/2029	(11 016)	10 800	10 803	1,47
Total des Contrats de mise en pension						\$ (14 919)	\$ 14 600	\$ 14 604	1,98

(1) Comprend les intérêts courus.

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur EURIBOR à 3 mois septembre	Court	09/2025	607	\$ (175)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur EURIBOR à 3 mois septembre	Long	09/2026	607	41	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du gouvernement australien à 3 ans mars	Court	03/2025	69	11	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Long	03/2025	124	(116)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Long	03/2025	32	(28)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-BTP du gouvernement italien mars	Long	03/2025	198	(307)	(0,04)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-BTP du gouvernement italien mars	Court	03/2025	359	35	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2025	112	288	0,04
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Court	03/2025	2	15	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-OAT du gouvernement français à 10 ans mars	Court	03/2025	174	406	0,06
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Long	03/2025	336	(80)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement japonais à 10 ans mars	Long	03/2025	3	(11)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Court	03/2025	991	42	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Court	03/2025	261	209	0,03
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	151	(196)	(0,03)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	137	(206)	(0,03)
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2025	609	1 659	0,22
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2025	149	(927)	(0,13)
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2025	86	(236)	(0,03)
				\$ 424	0,06
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				\$ 424	0,06

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

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

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000 %	18/09/2029	£ 19 400	\$ 327	0,04
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,250	18/09/2026	30 900	(483)	(0,07)
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,300	20/09/2027	¥ 74 880	4	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,500	15/12/2031	986 000	62	0,01
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,550	14/09/2028	2 370 000	180	0,02
À recevoir	Taux directeur USD composé-OIS à 1 jour	2,000	15/12/2047	\$ 1 750	57	0,01
À recevoir	Taux directeur USD composé-OIS à 1 jour	2,428	20/12/2047	400	14	0,00
À recevoir	Taux directeur USD composé-OIS à 1 jour	2,478	20/12/2047	1 115	40	0,01
À recevoir	Taux directeur USD composé-OIS à 1 jour	2,499	20/12/2047	570	21	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,237	21/11/2053	3 030	113	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,340	21/11/2028	37 090	57	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,865	13/02/2054	18 600	1 232	0,17
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,085	13/02/2034	22 300	(869)	(0,12)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/06/2054	4 600	271	0,04
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,758	18/01/2026	690	7	0,00
À recevoir	BBR NZD à 3 mois	3,250	21/03/2028	NZD 900	(25)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,190	04/11/2052	€ 900	(70)	(0,01)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,195	04/11/2052	950	(74)	(0,01)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,197	08/11/2052	1 600	(124)	(0,02)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,650	12/04/2027	4 900	157	0,02
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,650	11/05/2027	2 400	83	0,01
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,700	11/04/2027	2 100	67	0,01
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,000	13/05/2027	4 700	158	0,02
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,000	18/05/2027	2 100	72	0,01
À recevoir ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	19/03/2055	30 924	(810)	(0,11)
À payer ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2035	65 025	456	0,06
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,879	15/08/2032	13 400	309	0,04
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	18/09/2026	36 300	(75)	(0,01)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,271	17/03/2053	1 200	(88)	(0,01)

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net	
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,475 %	26/02/2025	€ 145 000	\$ 17	0,00	
À payer	CPTFEMU	1,946	15/03/2048	60	4	0,00	
À recevoir	CPTFEMU	2,034	15/09/2034	2 600	(5)	0,00	
À recevoir	CPTFEMU	2,049	15/08/2034	20 800	(301)	(0,04)	
À payer	CPTFEMU	2,400	15/02/2044	3 400	209	0,03	
À payer	CPTFEMU	2,421	15/05/2052	700	59	0,01	
À recevoir	CPTFEMU	2,470	15/07/2032	11 900	(283)	(0,04)	
À payer	CPTFEMU	2,488	15/05/2037	4 790	186	0,02	
À recevoir	CPTFEMU	2,570	15/06/2032	1 450	(34)	(0,01)	
À payer	CPTFEMU	2,580	15/03/2052	500	44	0,01	
À payer	CPTFEMU	2,590	15/03/2052	4 270	379	0,05	
À recevoir	CPTFEMU	2,600	15/05/2032	6 300	(147)	(0,02)	
À payer	CPTFEMU	2,680	15/04/2053	2 100	190	0,03	
À payer	CPTFEMU	2,682	15/10/2053	600	55	0,01	
À payer	CPTFEMU	2,700	15/04/2053	1 100	100	0,01	
À payer	CPTFEMU	2,736	15/10/2053	900	83	0,01	
À payer	CPTFEMU	2,763	15/09/2053	1 800	169	0,02	
À recevoir	CPURNSA	1,798	25/08/2027	\$ 1 000	13	0,00	
À recevoir	CPURNSA	1,890	27/08/2027	3 000	39	0,01	
À payer	CPURNSA	1,954	03/06/2029	700	(4)	0,00	
À payer	CPURNSA	1,980	19/09/2025	300	(1)	0,00	
À payer	CPURNSA	1,998	25/07/2029	3 600	(21)	0,00	
À payer	CPURNSA	2,033	23/09/2025	1 800	(8)	0,00	
À payer	CPURNSA	2,155	17/10/2027	1 900	(23)	0,00	
À recevoir	CPURNSA	2,311	24/02/2031	5 100	3	0,00	
À payer	CPURNSA	2,335	05/02/2028	2 680	(27)	0,00	
À payer	CPURNSA	2,353	09/05/2028	1 790	(16)	0,00	
À payer	CPURNSA	2,360	09/05/2028	2 690	(24)	0,00	
À payer	CPURNSA	2,364	10/05/2028	2 750	(24)	0,00	
À recevoir	CPURNSA	2,573	26/08/2028	1 100	7	0,00	
À recevoir	CPURNSA	2,645	10/09/2028	1 500	10	0,00	
À recevoir	CPURNSA	2,690	01/06/2026	2 100	25	0,00	
À recevoir	CPURNSA	2,703	25/05/2026	1 270	15	0,00	
À recevoir	CPURNSA	2,768	13/05/2026	3 100	37	0,01	
À recevoir	CPURNSA	2,813	14/05/2026	1 400	16	0,00	
À payer	FRCPXTOB	1,910	15/01/2038	€ 390	29	0,00	
À payer	IPC Royaume-Uni	3,100	15/06/2031	£ 2 300	(19)	0,00	
À payer	IPC Royaume-Uni	3,400	15/06/2030	1 610	(18)	0,00	
À payer	IPC Royaume-Uni	3,466	15/09/2034	770	(6)	0,00	
À payer	IPC Royaume-Uni	3,500	15/08/2034	3 500	(34)	0,00	
À payer	IPC Royaume-Uni	3,530	15/10/2031	540	(4)	0,00	
À payer	IPC Royaume-Uni	4,066	15/09/2031	300	(2)	0,00	
					\$ 1 757	0,24	
Total des Instruments financiers dérivés compensés						\$ 1 757	0,24

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

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

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

OPTIONS VENDUES

OPTIONS PLAFONNÉES SUR L'INFLATION

Contrepartie	Description	Indice initial	Taux variable	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Taux plafond - CPALEMU hors cote	\$ 100,151	Maximum de [(Indice final/Indice initial - 1) - 3,000 %] ou 0	22/06/2035	1 200	\$ (54)	\$ (29)	(0,01)

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/ à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BRC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	3,150 %	06/10/2025	13 100	\$ (151)	\$ (282)	(0,04)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	3,150	06/10/2025	13 100	(151)	(10)	0,00
CBK	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,950	15/09/2025	10 800	(131)	(196)	(0,03)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,950	15/09/2025	10 800	(131)	(12)	0,00
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,900	29/08/2025	6 800	(88)	(116)	(0,01)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,900	29/08/2025	6 800	(88)	(6)	0,00
GST	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,800	01/09/2025	14 600	(185)	(223)	(0,03)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,800	01/09/2025	14 600	(185)	(18)	0,00
RYL	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,600	27/01/2025	4 000	(20)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	4,000	27/01/2025	4 000	(27)	(51)	(0,01)
						\$ (1 157)	\$ (915)	(0,12)	

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

Tableau des investissements Fonds Commodity Real Return Fund (suite)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
DUB	Indice CMBX.NA.AAA.8 Index	0,500 %	17/10/2057	\$ 42	\$ (3)	\$ 3	\$ 0	0,00
GST	Indice CMBX.NA.AAA.8 Index	0,500	17/10/2057	50	(3)	3	0	0,00
					\$ (6)	\$ 6	\$ 0	0,00

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

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

SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR INDICES

Contrepartie	À payer/ à recevoir	Titre	Nbre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	À recevoir	Indice BCOMTR Index	153 421	Taux des bons du Trésor américain à 3 mois plus un écart donné	\$ 36 327	18/02/2025	\$ 0	\$ 216	\$ 216	0,03
	À recevoir	Indice BCOMTR1 Index	1 368 505	Taux des bons du Trésor américain à 3 mois plus un écart donné	123 096	18/02/2025	0	775	775	0,11
CBK	À recevoir	Indice BCOMF1TC Index	348 889	Taux des bons du Trésor américain à 3 mois plus un écart donné	40 651	18/02/2025	0	256	256	0,04
	À recevoir	Indice BCOMTR Index	35 951	Taux des bons du Trésor américain à 3 mois plus un écart donné	8 512	18/02/2025	0	51	51	0,01
	À recevoir	Indice CIXBSTR3 Index	693 551	Taux des bons du Trésor américain à 3 mois plus un écart donné	180 269	18/02/2025	0	1 065	1 065	0,14
GST	À recevoir	Indice BCOMF1TC Index	197 838	Taux des bons du Trésor américain à 3 mois plus un écart donné	74 749	18/02/2025	0	471	471	0,06
	À recevoir	Indice BCOMTR Index	56 516	Taux des bons du Trésor américain à 3 mois plus un écart donné	13 382	18/02/2025	0	79	79	0,01
JPM	À recevoir	Indice BCOMF1TC Index	315 223	Taux des bons du Trésor américain à 3 mois plus un écart donné	62 292	18/02/2025	0	392	392	0,05
	À recevoir	Indice BCOMTR Index	84 028	Taux des bons du Trésor américain à 3 mois plus un écart donné	19 896	18/02/2025	0	118	118	0,02
	À recevoir	Indice JMABDEWU Index	494 170	0,053 %	78 480	18/02/2025	0	(143)	(143)	(0,02)
	À recevoir	Indice JMABNIU5 Index	164 986	0,000	28 923	18/02/2025	0	75	75	0,01
MAC	À recevoir	Indice PIMCOBDV Index	249 337	0,600	26 391	15/01/2025	0	176	176	0,02
	À recevoir	Indice PIMCOBDU Index	356 644	0,180	58 822	17/03/2025	1	(290)	(289)	(0,04)
MEI	À recevoir	Indice BCOMTR Index	54 100	Taux des bons du Trésor américain à 3 mois plus un écart donné	12 810	18/02/2025	0	76	76	0,01
SOG	À recevoir	Indice BCOMTR Index	214 180	Taux des bons du Trésor américain à 3 mois plus un écart donné	50 713	18/02/2025	0	301	301	0,04
							\$ 1	\$ 3 618	\$ 3 619	0,49

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	NZD	2 692	\$ 1 586	\$ 78	\$ 78	0,01
	01/2025	SGD	164	122	2	2	0,00
	01/2025	\$	16	€ 15	0	0	0,00
BOA	01/2025	CNH	713	\$ 98	1	1	0,00
	01/2025	¥	1 786 973	11 720	338	338	0,05
	01/2025	SGD	224	167	2	2	0,00
	01/2025	\$	1 584	£ 1 246	0	(24)	0,00
	01/2025		31	IDR 490 603	0	0	0,00
	01/2025		74	KRW 104 393	0	(3)	0,00
	01/2025		254	ZAR 4 601	0	(11)	0,00
	03/2025	MXN	19 759	\$ 963	24	24	0,00
BPS	01/2025	CNH	9 561	1 319	17	17	0,00
	01/2025	IDR	3 125 873	191	0	(2)	0,00
	01/2025	INR	21 551	251	0	0	0,00
	01/2025	KRW	6 389 844	4 462	136	136	0,02
	01/2025	SGD	189	141	2	2	0,00
	01/2025	TWD	37 736	1 178	30	30	0,00
	01/2025	\$	561	CNH 4 097	0	(3)	0,00
	01/2025		4	€ 4	0	0	0,00
	01/2025		1 590	IDR 25 469 181	0	(18)	0,00
	01/2025		2 284	INR 194 142	0	(19)	0,00
	01/2025		292	KRW 432 951	2	2	0,00
	01/2025		696	PLN 2 836	0	(10)	0,00
	01/2025		284	TWD 9 205	0	(4)	0,00
	01/2025		5 920	ZAR 106 005	0	(310)	(0,04)
	02/2025	CNH	4 633	\$ 639	8	8	0,00
	02/2025	\$	384	CNH 2 792	0	(3)	0,00
	03/2025	ILS	1 655	\$ 463	8	8	0,00
	03/2025	KRW	431 833	292	0	(1)	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value latente)	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	03/2025	\$ 191	IDR 3 135 350	\$ 1	\$ 0	\$ 1	0,00
	03/2025	251	INR 21 662	0	0	0	0,00
	03/2025	226	MXN 4 634	0	(6)	(6)	0,00
	04/2025	TWD 9 152	\$ 284	4	0	4	0,00
BRC	05/2025	CNH 5 566	767	5	0	5	0,00
	01/2025	CAD 7 613	5 407	111	0	111	0,02
	01/2025	€ 1 415	1 492	26	0	26	0,00
	01/2025	£ 59 482	74 880	393	0	393	0,05
	01/2025	SEK 145 809	13 415	210	0	210	0,03
	01/2025	\$ 296	IDR 4 641 792	0	(9)	(9)	0,00
	03/2025	ILS 1 533	\$ 430	9	0	9	0,00
CBK	03/2025	MXN 2 218	108	3	0	3	0,00
	01/2025	CNH 149	20	0	0	0	0,00
	01/2025	IDR 3 807 040	236	0	0	0	0,00
	01/2025	INR 210 205	2 465	13	0	13	0,00
	01/2025	KRW 1 782 142	1 288	81	0	81	0,01
	01/2025	TWD 90 667	2 847	90	0	90	0,01
	01/2025	\$ 427	IDR 6 768 713	0	(8)	(8)	0,00
	01/2025	2 620	INR 221 576	0	(34)	(34)	0,00
	01/2025	231	KRW 338 993	0	(1)	(1)	0,00
	03/2025	KRW 338 158	\$ 231	2	0	2	0,00
	03/2025	MXN 2 967	145	4	0	4	0,00
	03/2025	\$ 236	IDR 3 818 237	0	(1)	(1)	0,00
DUB	03/2025	2 465	INR 211 147	0	(16)	(16)	0,00
	01/2025	KRW 1 746 822	\$ 1 253	70	0	70	0,01
	01/2025	\$ 280	KRW 396 524	0	(12)	(12)	0,00
	01/2025	277	PLN 1 133	0	(3)	(3)	0,00
FAR	02/2025	625	MXN 12 647	0	(21)	(21)	0,00
	01/2025	AUD 14 433	\$ 9 366	430	0	430	0,06
GLM	01/2025	TWD 1 349	42	1	0	1	0,00
	01/2025	KRW 654 447	476	33	0	33	0,00
	01/2025	MXN 4 007	191	0	0	0	0,00
	01/2025	PEN 511	136	0	0	0	0,00
	01/2025	TWD 60 300	1 865	31	0	31	0,00
	01/2025	\$ 1 057	IDR 16 864 911	0	(15)	(15)	0,00
	01/2025	1 338	INR 113 918	0	(10)	(10)	0,00
	01/2025	312	PLN 1 268	0	(5)	(5)	0,00
	01/2025	600	TWD 19 481	0	(8)	(8)	0,00
JPM	02/2025	282	MXN 5 733	0	(8)	(8)	0,00
	01/2025	CNH 8 525	\$ 1 179	17	0	17	0,00
	01/2025	IDR 312 161	19	0	0	0	0,00
	01/2025	¥ 1 472 110	9 830	454	0	454	0,06
	01/2025	TWD 25 525	788	11	0	11	0,00
	01/2025	\$ 34	IDR 540 051	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	435	INR 36 819	0	(5)	(5)	0,00
	01/2025	335	PLN 1 366	0	(5)	(5)	0,00
MBC	03/2025	19	IDR 313 136	0	0	0	0,00
	01/2025	AUD 3 090	\$ 1 951	37	0	37	0,01
	01/2025	CAD 4 087	2 856	13	0	13	0,00
	01/2025	CHF 5 565	6 296	149	0	149	0,02
	01/2025	CNH 1 573	216	2	0	2	0,00
	01/2025	€ 158 014	166 489	2 787	0	2 787	0,38
	01/2025	INR 9 069	106	0	0	0	0,00
	01/2025	KRW 2 295 479	1 652	98	0	98	0,01
	01/2025	TWD 39 040	1 203	16	0	16	0,00
	01/2025	\$ 804	AUD 1 239	0	(37)	(37)	(0,01)
	01/2025	295	CNH 2 150	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	425	€ 402	0	(9)	(9)	0,00
	01/2025	319	INR 26 991	0	(4)	(4)	0,00
	01/2025	190	PLN 774	0	(3)	(3)	0,00
	01/2025	442	TWD 14 383	0	(5)	(5)	0,00
	03/2025	ILS 489	\$ 137	3	0	3	0,00
	03/2025	\$ 106	INR 9 116	0	0	0	0,00
	04/2025	TWD 14 301	\$ 442	5	0	5	0,00
MYI	05/2025	CNH 3 642	502	4	0	4	0,00
	01/2025	DKK 31 662	4 478	78	0	78	0,01
	01/2025	€ 151	157	1	0	1	0,00
	01/2025	£ 27	34	0	0	0	0,00
	01/2025	PEN 1 545	412	1	0	1	0,00
	01/2025	SGD 9	7	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 225	€ 216	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	1	£ 1	0	0	0	0,00
	01/2025	191	IDR 3 020 764	0	(4)	(4)	0,00
	01/2025	1 338	INR 113 918	0	(10)	(10)	0,00
	01/2025	148	PLN 604	0	(2)	(2)	0,00
RBC	01/2025	6	€ 6	0	0	0	0,00
SCX	01/2025	CNH 4 229	\$ 585	9	0	9	0,00
	01/2025	€ 4	4	0	0	0	0,00
	01/2025	£ 7	8	0	0	0	0,00
	01/2025	SGD 65	49	1	0	1	0,00
	01/2025	TWD 55 404	1 711	26	0	26	0,00
	01/2025	\$ 6	£ 5	0	0	0	0,00
	01/2025	2 565	IDR 41 025 573	0	(31)	(31)	0,00

Tableau des investissements Fonds Commodity Real Return Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2025	\$ 875	INR 73 980	\$ 0	\$ (12)	\$ (12)	0,00
	01/2025	910	¥ 139 300	0	(23)	(23)	0,00
	01/2025	59	KRW 86 188	0	0	0	0,00
	01/2025	233	TWD 7 612	0	(2)	(2)	0,00
	02/2025	CNH 32 081	\$ 4 409	36	0	36	0,00
	03/2025	KRW 85 971	59	0	0	0	0,00
	04/2025	TWD 7 575	233	2	0	2	0,00
	05/2025	CNH 3 118	433	6	0	6	0,00
SOG	01/2025	\$ 713	PLN 2 897	0	(12)	(12)	0,00
TOR	01/2025	¥ 2 822 214	\$ 18 758	784	0	784	0,11
	01/2025	\$ 114	€ 107	0	(2)	(2)	0,00
UAG	01/2025	¥ 1 666 127	\$ 11 160	549	0	549	0,07
	01/2025	NOK 3 860	347	7	0	7	0,00
	01/2025	\$ 3 302	PLN 13 414	0	(57)	(57)	(0,01)
				\$ 7 261	\$ (792)	\$ 6 469	0,88

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation et E en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	\$ 1 855	€ 1 760	\$ 0	\$ (32)	\$ (32)	0,00
BRC	01/2025	€ 48	\$ 51	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 2 436	€ 2 300	0	(53)	(53)	(0,01)
CBK	01/2025	€ 181	\$ 190	3	0	3	0,00
DUB	01/2025	\$ 56 363	€ 53 197	0	(1 250)	(1 250)	(0,17)
MBC	01/2025	€ 3 945	\$ 4 154	66	0	66	0,01
	01/2025	\$ 59 184	€ 56 174	0	(988)	(988)	(0,13)
SCX	01/2025	€ 1 328	\$ 1 388	12	0	12	0,00
	01/2025	\$ 57 346	€ 54 361	0	(1 027)	(1 027)	(0,14)
				\$ 82	\$ (3 350)	\$ (3 268)	(0,44)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en GBP (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	£ 11	\$ 14	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2025	\$ 5	£ 4	0	0	0	0,00
BRC	01/2025	£ 102	\$ 129	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 8 182	£ 6 499	0	(44)	(44)	(0,01)
CBK	01/2025	£ 16	\$ 21	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 441	£ 347	0	(6)	(6)	0,00
MBC	01/2025	£ 26	\$ 33	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 7 935	£ 6 253	1	(105)	(104)	(0,01)
MYI	01/2025	£ 8	\$ 10	0	0	0	0,00
SCX	01/2025	\$ 7 984	£ 6 291	0	(106)	(106)	(0,02)
UAG	01/2025	£ 38	\$ 48	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 52	£ 41	0	(1)	(1)	0,00
				\$ 3	\$ (262)	\$ (259)	(0,04)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie E en SGD (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	\$ 202	SGD 273	\$ 0	\$ (2)	\$ (2)	0,00
BPS	01/2025	493	661	0	(8)	(8)	0,00
GLM	01/2025	SGD 5	\$ 3	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 4	SGD 5	0	0	0	0,00
JPM	01/2025	404	542	0	(6)	(6)	0,00
MBC	01/2025	SGD 4	\$ 3	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 509	SGD 680	0	(10)	(10)	0,00
UAG	01/2025	49	65	0	(1)	(1)	0,00
				\$ 0	\$ (27)	\$ (27)	0,00

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ 5 590 0,76

Total des Investissements

\$ 1 064 509 144,04

Autres actifs et passifs à court terme

\$ (325 475) (44,04)

Actif net

\$ 739 034 100,00

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

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

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(b) Affilié au Fonds.

(c) Des titres d'une juste valeur globale de 273 214 \$ (31 décembre 2023 : 397 126 \$) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

(d) Des titres d'une juste valeur globale de 24 810 \$ (31 décembre 2023 : 0 \$) ont été nantis ou livrés en garantie de titres à livraison différée ou d'opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos, en vertu des Contrats cadres de transaction à terme au 31 décembre 2024.

Des titres d'une juste valeur globale de 0 \$ (31 décembre 2023 : 777 \$) et un montant en numéraire de 0 \$ (31 décembre 2023 : 935 \$) ont été reçus en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 8 860 \$ (31 décembre 2023 : 10 174 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 2 410 \$ (31 décembre 2023 : 5 750 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

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

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 1 042 108	\$ 0	\$ 1 042 108
Fonds d'investissement	30	0	0	30
Contrats de mise en pension	0	14 600	0	14 600
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(158)	7 929	0	7 771
Totaux	\$ (128)	\$ 1 064 637	\$ 0	\$ 1 064 509

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 1 293 241	\$ 186	\$ 1 293 427
Fonds d'investissement	127	0	0	127
Contrats de mise en pension	0	83 018	0	83 018
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	83	(14 437)	0	(14 354)
Totaux	\$ 210	\$ 1 361 822	\$ 186	\$ 1 362 218

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

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

⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
STR	4,570 %	02/01/2025	03/01/2025	\$ (218 922)	\$ (218 922)	(29,62)
	4,750	31/12/2024	02/01/2025	(243 555)	(243 588)	(32,96)
Total des Contrats de prise en pension					\$ (462 510)	(62,58)

Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos en cours au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos ⁽¹⁾	En % de l'actif net
BPG	4,580 %	19/12/2024	06/01/2025	\$ (5 229)	\$ (5 237)	(0,71)
BRC	4,480	02/01/2025	03/01/2025	(19 779)	(19 779)	(2,67)
Total des Opérations de financement de vente et rachat dos-à-dos					\$ (25 016)	(3,38)

⁽¹⁾ Le montant à payer sur opération de financement par vente et rachat dos-à-dos comprend 6 \$ de baisse de prix différée.

Tableau des investissements Fonds Commodity Real Return Fund (suite)

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ 80	\$ 0	\$ 80	\$ (110)	\$ 0	\$ (110)
BOA	325	(310)	15	(1 708)	1 650	(58)
BPS	788	(990)	(202)	(1 871)	690	(1 181)
BRC	356	(340)	16	(994)	1 770	776
CBK	1 291	(1 780)	(489)	(1 028)	(1 270)	(2 298)
CIB	S/O	S/O	S/O	(27)	0	(27)
CKL	S/O	S/O	S/O	(9)	0	(9)
DUB	(1 216)	830	(386)	1	0	1
FAR	431	(360)	71	(416)	400	(16)
GLM	(133)	280	147	(853)	690	(163)
GST	309	(410)	(101)	(1 244)	(1 480)	(2 724)
HUS	S/O	S/O	S/O	(6)	0	(6)
JPM	907	(420)	487	(784)	(390)	(1 174)
MAC	(113)	540	427	(422)	(10)	(432)
MBC	2 018	(1 390)	628	90	0	90
MEI	76	0	76	(33)	0	(33)
MYC	S/O	S/O	S/O	(56)	0	(56)
MYI	63	(60)	3	3	(530)	(527)
RYL	(52)	0	(52)	S/O	S/O	S/O
SCX	(1 109)	760	(349)	(494)	550	56
SOG	289	(350)	(61)	(7)	0	(7)
SSB	S/O	S/O	S/O	55	0	55
TOR	782	(780)	2	S/O	S/O	S/O
UAG	498	(580)	(82)	(187)	0	(187)

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	60,21	71,66
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	12,84	12,07
Fonds d'investissement	0,00	0,01
Contrats de mise en pension	1,03	5,38
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,18	0,51
Instruments financiers dérivés compensés	0,33	1,02
Instruments financiers dérivés hors cote	0,75	0,12
Autres actifs	24,66	9,23
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Australie	0,86	0,88
Canada	0,31	0,29
Îles Caimans	1,74	4,88
Danemark	0,60	1,33
France	5,25	4,65
Irlande	4,43	6,06
Italie	7,96	10,15
Japon	6,71	7,70
Mexique	0,07	S/O
Nouvelle-Zélande	0,25	0,24
Pérou	0,01	0,01
Espagne	4,38	3,94
Suède	1,82	1,68
Suisse	0,06	0,12
Royaume-Uni	10,15	10,95
États-Unis	96,40	97,58
Instruments à court terme	S/O	0,14
Fonds d'investissement	0,00	0,01
Contrats de mise en pension	1,98	9,67
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,06	(0,51)
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	S/O	(0,03)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de taux d'intérêt	0,24	0,04

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Options plafonnées sur l'inflation	(0,01)	(0,01)
Swaptions de taux d'intérêt	(0,12)	(0,28)
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de taux d'intérêt	S/O	(0,01)
Swaps de rendement total sur indices	0,49	(0,37)
Contrats de change à terme	0,88	(0,65)
Contrats de change à terme couverts	(0,48)	0,14
Autres actifs et passifs à court terme	(44,04)	(58,60)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET	
VALEURS MOBILIÈRES				CHINE				LUXEMBOURG			
ARGENTINE				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				ACTIONS ORDINAIRES			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				Yango Justice International Ltd.				Intelsat Emergence S.A. (f)			
Obligation internationale du gouvernement argentin				7,500 % éch. 15/04/2024 ^				\$ 200 \$ 0 0,00			
1,000 % éch. 09/07/2029				9,250 % éch. 15/04/2023 ^				200 1 0,00			
3,500 % éch. 09/07/2041				Total Chine				1 0,00			
Total Argentine				512 0,41							
AUSTRALIE				RÉPUBLIQUE TCHÈQUE				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Cidron Aida Finco SARL			
Santos Finance Ltd.				EP Infrastructure A/S				5,000 % éch. 01/04/2028 (g)			
3,649 % éch. 29/04/2031				1,698 % éch. 30/07/2026				€ 400 408 0,33			
6,875 % éch. 19/09/2033				2,045 % éch. 09/10/2028				Intelsat Jackson Holdings S.A.			
Virgin Australia Holdings Pty. Ltd				Total République tchèque				6,500 % éch. 15/03/2030			
8,125 % éch. 15/11/2024 ^				299 0,24				\$ 562 520 0,41			
Woodside Finance Ltd.				FRANCE				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
3,700 % éch. 15/03/2028				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Petroleos Mexicanos			
4,500 % éch. 04/03/2029				Altice France S.A.				10,000 % éch. 07/02/2033			
Total Australie				2 020 1,61				100 104 0,08			
								1 140 0,91			
AUTRICHE				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Obligation internationale du gouvernement mexicain			
ams-OSRAM AG				CAB SELAS				2,750 % éch. 27/11/2031 (b) MXN			
10,500 % éch. 30/03/2029				3,375 % éch. 01/02/2028				6 589 267 0,21			
€ 400 410 0,32				€ 375 362 0,29				3,000 % éch. 03/12/2026 (b)			
								4,000 % éch. 30/11/2028 (b)			
BELGIQUE				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				4,000 % éch. 24/08/2034 (b)			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				5 006 214 0,17			
Manuchar Group SARL				ELO SACA				Total Mexique			
7,250 % éch. 30/06/2027				5,875 % éch. 17/04/2028				1 678 1,34			
200 204 0,16				300 273 0,22							
Sofina S.A.				Eramet S.A.				MULTINATIONALES			
1,000 % éch. 23/09/2028				6,500 % éch. 30/11/2029				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
300 282 0,23				200 201 0,16				Delta Air Lines, Inc.			
Total Belgique				Total France				4,750 % éch. 20/10/2028			
486 0,39				300 263 0,21				\$ 400 395 0,32			
				3 173 2,53				JetBlue Airways Corp.			
BERMUDES				ALLEMAGNE				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Total Multinationales			
Aircastle Ltd.				Commerzbank AG				1 139 0,91			
6,500 % éch. 18/07/2028				6,125 % éch. 09/10/2025							
\$ 725 750 0,60				(c)(e)				200 209 0,17			
								IRLANDE			
CANADA				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Akelius Residential Property Financing BV			
Air Canada Pass-Through Trust				Commerzbank AG				1,125 % éch. 11/01/2029			
3,300 % éch. 15/07/2031				6,125 % éch. 09/10/2025				€ 300 283 0,23			
35 32 0,03				(c)(e)				EnBW International Finance BV			
CI Financial Corp.				IRLANDE				6,048 % éch. 30/10/2034 AUD			
6,000 % éch. 20/09/2027				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				200 127 0,10			
CAD 100 72 0,06				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Flora Food Management BV			
Fairfax Financial Holdings Ltd.				Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				6,875 % éch. 02/07/2029			
6,000 % éch. 07/12/2033				6,750 % éch. 05/09/2027				€ 400 433 0,35			
\$ 50 51 0,04				500 546 0,43				NE Property BV			
Garda World Security Corp.				Intesa Sanpaolo SpA				2,000 % éch. 20/01/2030			
6,000 % éch. 01/06/2029				4,950 % éch. 01/06/2042				300 289 0,23			
400 380 0,30				500 523 0,42				Prosus NV			
				600 650 0,52				3,832 % éch. 08/02/2051			
535 0,43				7,700 % éch. 17/09/2025				\$ 300 194 0,15			
				(c)(e)				Sagax Euro MTN NL BV			
ÎLES CAÏMANS				ITALIE				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV			
Avolon Holdings Funding Ltd.				Societa per Azioni Esercizi Aeroportuali SEA SpA				3,150 % éch. 01/10/2026			
2,528 % éch. 18/11/2027				3,500 % éch. 09/10/2025				\$ 600 577 0,46			
925 858 0,68				€ 200 207 0,16				Wintershall Dea Finance BV			
GGAM Finance Ltd.				UniCredit SpA				2,499 % éch. 20/04/2026 (c)			
8,000 % éch. 15/02/2027				7,500 % éch. 03/06/2026				€ 300 302 0,24			
200 206 0,17				(c)(e)				2 485 1,98			
MGM China Holdings Ltd.				JERSEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES				CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS			
4,750 % éch. 01/02/2027				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
400 388 0,31				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Pegasus Bidco BV			
Sands China Ltd.				Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd.				7,773 % éch. 12/07/2029			
3,250 % éch. 08/08/2031				3,250 % éch. 12/11/2025				\$ 198 200 0,16			
300 257 0,21				189 195 0,15				Total Pays-Bas			
Sunac China Holdings Ltd. (5,000 % en numéraire ou 6,000 % de rémunération en nature)				LIBÉRIA				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
5,000 % éch. 30/09/2026 (a)				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Var Energi ASA			
34 5 0,00				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				8,000 % éch. 15/11/2032			
Sunac China Holdings Ltd. (5,250 % en numéraire ou 6,250 % de rémunération en nature)				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				\$ 500 \$ 562 0,45			
5,250 % éch. 30/09/2027 (a)				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				PANAMA			
34 4 0,00				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Sunac China Holdings Ltd. (5,500 % en numéraire ou 6,500 % de rémunération en nature)				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Carnival Corp.			
5,500 % éch. 30/09/2027 (a)				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				4,000 % éch. 01/08/2028			
68 8 0,01				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				1 300 1 233 0,98			
Sunac China Holdings Ltd. (5,750 % en numéraire ou 6,750 % de rémunération en nature)				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS							
5,750 % éch. 30/09/2028 (a)				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS							
103 11 0,01				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS							
Sunac China Holdings Ltd. (6,000 % en numéraire ou 7,000 % de rémunération en nature)				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS							
6,000 % éch. 30/09/2029 (a)				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS							
103 11 0,01				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS							
Sunac China Holdings Ltd. (6,250 % en numéraire ou 7,250 % de rémunération en nature)				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS							
6,250 % éch. 30/09/2030 (a)				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS							
49 5 0,00				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS							
Total Îles Caïmans				1 753 1,40							

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
PÉROU				CREDITS CONSORTIAUX ET CESSIIONS				Ares Strategic Income Fund			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				Fleet Midco Ltd.				5,600 % éch. 15/02/2030 \$ 100 \$ 99 0,08			
Obligation internationale du gouvernement péruvien				7,578 % éch. 21/02/2031	\$ 274	\$ 275	0,22	Assured Guaranty U.S. Holdings, Inc.			
5,400 % éch. 12/08/2034	PEN 500	\$ 122	0,10	Total Royaume-Uni		5 533	4,41	6,125 % éch. 15/09/2028	100	104	0,08
6,150 % éch. 12/08/2032	243	64	0,05	ÉTATS-UNIS				Athene Global Funding			
6,950 % éch. 12/08/2031	657	184	0,15	TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				5,322 % éch. 13/11/2031 200 197 0,16			
7,300 % éch. 12/08/2033	1 400	394	0,31	ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust				5,583 % éch. 09/01/2029 100 101 0,08			
Total Pérou		764	0,61	5,278 % éch. 25/12/2045 257 194 0,15				Becton Dickinson & Co.			
SLOVAQUIE				Argent Securities Trust				3,828 % éch. 07/06/2032 € 100 106 0,08			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				4,603 % éch. 25/09/2036 731 235 0,19				BGC Group, Inc.			
SPP-Distribucia A/S				4,813 % éch. 25/04/2036 259 81 0,06				8,000 % éch. 25/05/2028 \$ 50 53 0,04			
1,000 % éch. 09/06/2031	€ 700	602	0,48	5,013 % éch. 25/04/2036 632 199 0,16				Blackstone Holdings Finance Co. LLC			
AFRIQUE DU SUD				Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				1,600 % éch. 30/03/2031 350 282 0,22			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				4,773 % éch. 25/12/2036 1 504 816 0,65				Block, Inc.			
Obligation internationale du gouvernement sud-africain				First Franklin Mortgage Loan Trust				3,500 % éch. 01/06/2031 600 529 0,42			
7,100 % éch. 19/11/2036	\$ 200	195	0,16	5,878 % éch. 25/10/2034 222 222 0,18				Blue Owl Finance LLC			
8,500 % éch. 31/01/2037	ZAR 3 900	175	0,14	GSAMP Trust				3,125 % éch. 10/06/2031 600 527 0,42			
8,875 % éch. 28/02/2035	14 412	696	0,55	4,543 % éch. 25/01/2037 340 201 0,16				Boeing Co.			
Total Afrique du Sud		1 066	0,85	4,573 % éch. 25/12/2036 489 239 0,19				3,950 % éch. 01/08/2059 500 331 0,26			
ESPAGNE				4,913 % éch. 25/12/2046 603 294 0,23				5,705 % éch. 01/05/2040 300 286 0,23			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				MASTR Asset-Backed Securities Trust				5,805 % éch. 01/05/2050 100 93 0,07			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.				4,933 % éch. 25/08/2036 447 166 0,13				Boost Newco Borrower LLC			
6,000 % éch. 15/01/2026	€ 200	211	0,17	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				7,500 % éch. 15/01/2031 200 210 0,17			
(c)(e)				4,213 % éch. 25/11/2037 66 21 0,02				Booz Allen Hamilton, Inc.			
Cellnex Finance Co. S.A.				Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				3,875 % éch. 01/09/2028 300 285 0,23			
1,500 % éch. 08/06/2028	400	393	0,31	4,583 % éch. 25/01/2037 321 145 0,12				British Airways Pass-Through Trust			
Total Espagne		604	0,48	4,593 % éch. 25/10/2036 255 111 0,09				3,300 % éch. 15/06/2034 78 72 0,06			
SUÈDE				4,753 % éch. 25/09/2036 1 699 575 0,46				Cameron LNG LLC			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				4,913 % éch. 25/09/2036 57 24 0,02				2,902 % éch. 15/07/2031 500 436 0,35			
Asmodee Group AB				Morgan Stanley Home Equity Loan Trust				Cantor Fitzgerald LP			
5,750 % éch. 15/12/2029	200	214	0,17	4,553 % éch. 25/04/2037 56 29 0,02				7,200 % éch. 12/12/2028 100 105 0,08			
SUISSE				Morgan Stanley Mortgage Loan Trust				Centene Corp.			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				6,465 % éch. 25/09/2046 602 197 0,16				2,450 % éch. 15/07/2028 625 563 0,45			
UBS Group AG				New Century Home Equity Loan Trust				Charter Communications Operating LLC			
4,988 % éch. 05/08/2033	\$ 500	485	0,38	7,453 % éch. 25/01/2033 45 37 0,03				3,950 % éch. 30/06/2062 375 229 0,18			
6,537 % éch. 12/08/2033	250	265	0,21	NovaStar Mortgage Funding Trust				6,100 % éch. 01/06/2029 100 102 0,08			
9,016 % éch. 15/11/2033	300	362	0,29	4,753 % éch. 25/09/2036 784 315 0,25				Cheniere Energy Partners LP			
Total Suisse		1 112	0,88	Option One Mortgage Loan Trust				3,250 % éch. 31/01/2032 (g) 600 521 0,42			
ROYAUME-UNI				4,703 % éch. 25/03/2037 463 228 0,18				5,750 % éch. 15/08/2034 (g) 300 302 0,24			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Residential Asset Mortgage Products Trust				Choice Hotels International, Inc.			
Barclays PLC				4,913 % éch. 25/12/2035 1 040 847 0,67				3,700 % éch. 01/12/2029 700 650 0,52			
6,375 % éch. 15/12/2025	£ 300	376	0,30	Residential Asset Securities Corp. Trust				3,700 % éch. 15/01/2031 150 135 0,11			
(c)(e)				5,333 % éch. 25/08/2034 262 259 0,21				Clearway Energy Operating LLC			
7,125 % éch. 15/06/2025	300	377	0,30	Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust				4,750 % éch. 15/03/2028 275 263 0,21			
(c)(e)				5,413 % éch. 25/01/2036 95 88 0,07				Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.			
Belron UK Finance PLC				Soundview Home Loan Trust				6,625 % éch. 15/04/2029 300 302 0,24			
5,750 % éch. 15/10/2029	\$ 300	297	0,24	4,633 % éch. 25/07/2037 209 190 0,15				Constellation Brands, Inc.			
Berkeley Group PLC				Specialty Underwriting & Residential Finance Trust				2,250 % éch. 01/08/2031 600 500 0,40			
2,500 % éch. 11/08/2031	£ 300	301	0,24	4,753 % éch. 25/09/2037 313 212 0,17				Constellation Energy Generation LLC			
BP Capital Markets PLC				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				6,125 % éch. 15/01/2034 600 628 0,50			
3,250 % éch. 22/03/2026	€ 200	206	0,16	Alaska Airlines Pass-Through Trust				Coterra Energy, Inc.			
Chanel Ceres PLC				4,800 % éch. 15/02/2029 275 273 0,22				5,400 % éch. 15/02/2035 100 97 0,08			
1,000 % éch. 31/07/2031	1 400	1 246	0,99	Allstate Corp.				Crowdstrike Holdings, Inc.			
Gazprom PJSC Via Gaz Finance PLC				7,723 % éch. 15/08/2053 100 100 0,08				3,000 % éch. 15/02/2029 650 591 0,47			
2,950 % éch. 27/01/2029	\$ 500	258	0,21	American Airlines Pass-Through Trust				Diamondback Energy, Inc.			
Grainger PLC				3,375 % éch. 01/11/2028 315 301 0,24				5,400 % éch. 18/04/2034 600 590 0,47			
3,000 % éch. 03/07/2030	£ 200	220	0,18	American Builders & Contractors Supply Co., Inc.				DT Midstream, Inc.			
John Lewis PLC				4,000 % éch. 15/01/2028 500 480 0,38				5,800 % éch. 15/12/2034 50 50 0,04			
4,250 % éch. 18/12/2034	700	672	0,54	American Homes 4 Rent LP				Encore Capital Group, Inc.			
Lloyds Banking Group PLC				3,375 % éch. 15/07/2051 600 397 0,32				8,500 % éch. 15/05/2030 400 421 0,34			
4,947 % éch. 27/06/2025	€ 300	\$ 311	0,25	American Tower Corp.				Energy Transfer LP			
(c)(e)				2,700 % éch. 15/04/2031 \$ 300 \$ 259 0,21				5,000 % éch. 15/05/2044 500 431 0,34			
Thames Water Utilities Finance PLC				2,950 % éch. 15/01/2051 1 125 696 0,55				Entergy Corp.			
1,250 % éch. 31/01/2032	300	230	0,18	Amgen, Inc.				3,750 % éch. 15/06/2050 100 71 0,06			
Thames Water Utility Holdings Ltd.				5,250 % éch. 02/03/2033 700 695 0,55				EPR Properties			
9,750 % éch. 30/04/2028	£ 101	118	0,09	Apollo Debt Solutions BDC				3,600 % éch. 15/11/2031 300 263 0,21			
Virgin Media Secured Finance PLC				6,700 % éch. 29/07/2031 200 205 0,16				4,500 % éch. 01/06/2027 50 49 0,04			
4,125 % éch. 15/08/2030	600	646	0,51	Ares Capital Corp.				4,950 % éch. 15/04/2028 100 98 0,08			
Total Royaume-Uni		5 258	4,19	5,950 % éch. 15/07/2029 200 202 0,16				FirstEnergy Corp.			
				7,000 % éch. 15/01/2027 100 104 0,08				2,250 % éch. 01/09/2030 600 517 0,41			
								Ford Motor Credit Co. LLC			
								5,850 % éch. 17/05/2027 200 202 0,16			
								Fortinet, Inc.			
								2,200 % éch. 15/03/2031 400 340 0,27			

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Lehman XS Trust				Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				FONDS D'INVESTISSEMENT			
4,813 % éch. 25/07/2037 \$	246	\$ 221	0,18	3,000 % éch. 01/05/2052 \$	91	\$ 77	0,06	ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
5,602 % éch. 25/08/2047	157	128	0,10	4,000 % éch. 01/08/2052	370	339	0,27	PIMCO Select Funds			
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust				4,500 % éch. 01/09/2052	926	873	0,70	plc - Fonds PIMCO			
3,489 % éch. 25/11/2037	184	129	0,10	5,000 % éch. 01/09/2053	942	915	0,73	US Dollar Short-Term Floating			
Residential Accredit Loans, Inc. Trust				Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA				NAV Fund (d)	1 167 491	\$ 11 643	9,28
4,803 % éch. 25/08/2035	17	13	0,01	4,500 % éch. 01/02/2055	1 700	1 598	1,27	PIMCO Specialty Funds			
5,203 % éch. 25/11/2036	442	329	0,26	5,500 % éch. 01/02/2055	3 300	3 254	2,59	Ireland p.l.c. -			
5,398 % éch. 25/12/2035	14	12	0,01	6,000 % éch. 01/02/2055	5 200	5 220	4,16	Fonds PIMCO			
5,721 % éch. 25/07/2035	2	1	0,00	6,500 % éch. 01/02/2055	8 100	8 261	6,59	China Bond Fund (d)	9 239	132	0,10
Residential Asset Securitization Trust											
4,803 % éch. 25/03/2037	228	67	0,05								
6,000 % éch. 25/02/2036	324	128	0,10								
6,250 % éch. 25/11/2036	481	177	0,14								
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
4,933 % éch. 25/05/2037	69	60	0,05	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (b)				PIMCO ETFs plc -			
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust				2,125 % éch. 15/04/2029	9 991	10 006	7,98	PIMCO US Dollar			
4,903 % éch. 25/05/2035	1 083	902	0,72	Total États-Unis		97 146	77,43	Short Maturity UCITS ETF (d)	4 000	400	0,32
		6 359	5,07	ILES VIERGES BRITANNIQUES				Total des Fonds d'investissement		\$ 12 175	9,70
				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS							
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				Studio City Finance Ltd.							
Freddie Mac				5,000 % éch. 15/01/2029	75	68	0,05				
5,992 % éch. 25/11/2055	620	399	0,32	Total des Valeurs mobilières		\$ 129 934	103,56				

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Long	03/2027	25	\$ 2	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois juin	Long	09/2027	25	0	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois mars	Long	06/2027	25	1	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois septembre	Long	12/2027	25	(1)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2025	5	4	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2025	3	7	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Court	03/2025	67	37	0,03
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2025	1	1	0,00
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2025	52	86	0,07
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2025	94	302	0,24
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2025	57	(230)	(0,18)
				\$ 209	0,17

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE STYLE CONTRAT À TERME STANDARDISÉ SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nbre de contrats	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bobl février 2025	€ 117,500	24/01/2025	1	\$ 0	\$ 0	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bobl février 2025	119,250	24/01/2025	1	0	0	0,00
				\$ 0	\$ 0	0,00

Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé

\$ 209 0,17

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION⁽¹⁾

Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Beazer Homes USA, Inc.	(5,000) %	20/12/2029	\$ 950	\$ 2	0,00
DR Horton, Inc.	(1,000)	20/12/2029	650	(1)	0,00
Jaguar Land Rover Automotive PLC	(5,000)	20/12/2029	€ 800	1	0,00
KB Home	(5,000)	20/12/2029	\$ 800	3	0,01
Lennar Corp.	(5,000)	20/12/2029	650	0	0,00
PulteGroup, Inc.	(5,000)	20/12/2029	650	0	0,00
Toll Brothers Finance Corp.	(1,000)	20/12/2029	650	0	0,00
Whirlpool Corp.	(1,000)	20/12/2029	1 000	(1)	0,00
				\$ 4	0,01

Tableau des investissements Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund (suite)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽²⁾

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
AT&T, Inc.	1,000 %	20/06/2027	\$ 100	\$ 2	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/06/2028	100	2	0,00
Barclays Bank PLC	1,000	20/12/2025	€ 100	0	0,00
MGM Resorts International	5,000	20/12/2029	\$ 600	0	0,00
Rolls-Royce PLC	1,000	20/06/2025	€ 100	21	0,02
Rolls-Royce PLC	1,000	20/12/2025	200	20	0,02
T-Mobile USA, Inc.	5,000	20/06/2028	\$ 300	(6)	(0,01)
Telefonica Emisiones S.A.	1,000	20/12/2029	€ 600	(1)	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/12/2028	\$ 100	2	0,00
				\$ 40	0,03

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽²⁾

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.HY-43 Index à 5 ans	5,000 %	20/12/2029	\$ 1 300	\$ 7	0,01
Indice CDX.IG-43 Index à 5 ans	1,000	20/12/2029	20 900	6	0,00
				\$ 13	0,01

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750 %	18/09/2054	£ 100	\$ 12	0,01
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	18/09/2029	3 400	(87)	(0,07)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,060	27/10/2053	\$ 1 500	475	0,37
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2054	300	14	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,514	04/09/2034	150	8	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,525	04/09/2034	200	10	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,555	28/08/2034	200	10	0,01
À recevoir ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,710	30/11/2031	900	17	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034	3 000	109	0,09
À recevoir ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,790	31/10/2031	300	6	0,00
À recevoir ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,825	15/08/2034	1 700	5	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,994	02/07/2034	200	3	0,00
À recevoir ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,061	31/05/2029	3 300	4	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,080	05/06/2034	1 500	37	0,03
À payer	CDI BRL à 1 an	12,030	04/01/2027	BRL 7 400	(60)	(0,05)
À payer ⁽⁴⁾	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,250	19/03/2030	AUD 5 000	(6)	0,00
À recevoir ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	19/03/2055	€ 800	(17)	(0,01)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,300	25/09/2029	100	0	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,380	31/12/2034	100	0	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,650	14/08/2029	100	(1)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,700	13/08/2029	100	(2)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,179	29/11/2028	100	(4)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,271	17/03/2053	440	167	0,13
					\$ 700	0,55
Total des Instruments financiers dérivés compensés					\$ 757	0,60

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

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

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

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

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

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

OPTIONS ACHETÉES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Option d'achat - USD contre CNH hors cote	CNH 7,283	15/05/2025	300	\$ 4	\$ 5	0,01
MBC	Option d'achat - USD contre CNH hors cote	7,300	13/05/2025	300	3	5	0,00
					\$ 7	\$ 10	0,01

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
CBK	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,050 %	19/02/2025	1 800	\$ 2	\$ 1	0,00

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Option de vente - USD contre CNH hors cote	CNH 7,000	15/05/2025	300	\$ (3)	\$ (1)	0,00
	Option d'achat - USD contre CNH hors cote	7,550	15/05/2025	300	(1)	(2)	(0,01)
MBC	Option de vente - USD contre CNH hors cote	7,078	13/05/2025	300	(3)	(1)	0,00
					\$ (7)	\$ (4)	(0,01)

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,490 %	06/01/2025	100	\$ 0	\$ 0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,840	06/01/2025	100	0	(2)	(0,01)
CBK	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,050	19/02/2025	200	(2)	0	0,00
FAR	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,490	06/01/2025	100	0	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,890	06/01/2025	100	0	(2)	0,00
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,496	06/01/2025	100	0	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,500	06/01/2025	100	0	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,690	17/01/2025	100	0	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,721	13/01/2025	100	0	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,822	21/01/2025	100	0	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,875	21/01/2025	200	(1)	(1)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,886	27/01/2025	100	(1)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,896	06/01/2025	100	0	(2)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,900	06/01/2025	100	0	(2)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,900	23/01/2025	100	(1)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,908	24/01/2025	100	(1)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,071	13/01/2025	100	0	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,090	17/01/2025	100	0	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,222	21/01/2025	100	0	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,275	21/01/2025	200	(1)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,286	27/01/2025	100	(1)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,300	23/01/2025	100	(1)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,308	24/01/2025	100	(1)	0	0,00
JPM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,533	02/01/2025	100	0	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,620	13/01/2025	100	0	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,933	02/01/2025	100	0	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,970	13/01/2025	100	0	(1)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	1,970	06/01/2025	100	0	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,220	06/01/2025	100	0	(1)	0,00
							\$ (10)	\$ (14)	(0,01)

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

SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR INDICES

Contrepartie	À payer/à recevoir	Titre	Nbre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
JPM	À recevoir	iBoxx USD Liquid Investment Grade Index	S/O	1,173 %	\$ 4 800	20/03/2025	\$ 61	\$ (93)	\$ (32)	(0,03)

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	SGD 33	\$ 25	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2025	\$ 18	NZD 30	0	(1)	(1)	0,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value latente)	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	CNH	104	\$ 14	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2025	SGD	46	34	1	0	0,00
	03/2025	MXN	2 596	126	3	0	0,00
BPS	01/2025	CAD	1 090	777	19	0	0,02
	01/2025	CHF	42	48	1	0	0,00
	01/2025	CNH	1 288	178	2	0	0,00
	01/2025	IDR	408 942	25	0	0	0,00
	01/2025	INR	2 910	34	0	0	0,00
	01/2025	KRW	62 249	45	3	0	0,00
	01/2025	SGD	29	22	0	0	0,00
	01/2025	TWD	3 197	101	4	0	0,00
	01/2025	\$	172	CNH 1 255	0	(1)	0,00
	01/2025		200	€ 191	0	(2)	0,00
	01/2025		24	IDR 377 360	0	0	0,00
	01/2025		69	INR 5 872	0	(1)	0,00
	01/2025		38	KRW 55 854	0	0	0,00
	01/2025		62	PLN 252	0	(1)	0,00
	01/2025		21	TWD 695	0	0	0,00
	01/2025	ZAR	11 942	\$ 673	41	0	0,03
	02/2025	CNH	675	93	1	0	0,00
	03/2025	KRW	55 710	38	0	0	0,00
	03/2025	\$	25	IDR 410 182	0	0	0,00
	03/2025		34	INR 2 925	0	0	0,00
	04/2025	TWD	691	\$ 21	0	0	0,00
BRC	05/2025	CNH	1 465	202	1	0	0,00
	01/2025	£	2 327	2 929	15	0	0,01
	01/2025	\$	34	IDR 531 600	0	(1)	0,00
	01/2025		229	TRY 8 384	5	0	0,00
	02/2025		383	14 421	6	0	0,01
	03/2025	ILS	117	\$ 33	1	0	0,00
	03/2025	MXN	590	29	1	0	0,00
CBK	03/2025	\$	46	TRY 1 753	1	0	0,00
	01/2025	CNH	22	\$ 3	0	0	0,00
	01/2025	IDR	498 082	31	0	0	0,00
	01/2025	INR	28 385	333	2	0	0,00
	01/2025	KRW	165 678	121	9	0	0,01
	01/2025	PEN	354	95	1	0	0,00
	01/2025	TWD	5 730	180	6	0	0,00
	01/2025	\$	47	IDR 741 706	0	(1)	0,00
	01/2025		360	INR 30 489	0	(5)	0,00
	01/2025		30	KRW 43 733	0	0	0,00
	03/2025	KRW	43 625	\$ 30	0	0	0,00
	03/2025	\$	31	IDR 499 547	0	0	0,00
	03/2025		333	INR 28 512	0	(2)	0,00
	04/2025	PEN	1 500	\$ 393	0	(5)	0,00
DUB	01/2025	KRW	59 370	43	3	0	0,00
	01/2025	\$	110	KRW 154 943	0	(5)	0,00
	01/2025		26	PLN 108	0	0	0,00
FAR	02/2025		113	MXN 2 285	0	(4)	0,00
GLM	01/2025	AUD	488	\$ 317	15	0	0,01
	01/2025	CNH	4 254	585	6	0	0,00
	01/2025	IDR	338 789	21	0	0	0,00
	01/2025	KRW	119 831	87	6	0	0,00
	01/2025	MXN	1 002	48	0	0	0,00
	01/2025	TWD	870	27	1	0	0,00
	01/2025	\$	29	IDR 458 930	0	(1)	0,00
	01/2025		31	PLN 126	0	0	0,00
	02/2025		174	BRL 1 005	0	(13)	0,00
	02/2025		51	MXN 1 036	0	(1)	0,00
	05/2025		146	CNH 1 048	0	(2)	0,00
JPM	01/2025	CNH	1 124	\$ 155	2	0	0,00
	01/2025	PEN	169	45	0	0	0,00
	01/2025	TRY	208	6	0	0	0,00
	01/2025	TWD	780	24	0	0	0,00
	01/2025	\$	58	INR 4 875	0	(1)	0,00
	01/2025		19	PLN 79	0	0	0,00
	01/2025		6	TRY 210	0	0	0,00
MBC	05/2025		48	2 146	6	0	0,00
	01/2025	AUD	37	\$ 24	1	0	0,00
	01/2025	CAD	98	69	1	0	0,00
	01/2025	CHF	183	208	7	0	0,01
	01/2025	CNH	229	31	0	0	0,00
	01/2025	€	11 486	12 102	203	0	0,16
	01/2025	INR	1 225	14	0	0	0,00
	01/2025	KRW	182 889	132	8	0	0,01
	01/2025	\$	90	CNH 658	0	(1)	0,00
	01/2025		193	€ 182	0	(4)	0,00
	01/2025		128	£ 101	0	(2)	0,00
	01/2025		39	INR 3 341	0	(1)	0,00
	01/2025		33	TWD 1 086	0	0	0,00
	03/2025	ILS	37	\$ 10	0	0	0,00
	03/2025	\$	14	INR 1 231	0	0	0,00
	04/2025	TWD	1 080	\$ 33	0	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	05/2025	CNH 874	\$ 120	\$ 1	\$ 0	\$ 1	0,00
MYI	05/2025	\$ 208	CNH 1 493	0	(4)	(4)	0,00
	01/2025	€ 10	\$ 10	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 5	€ 5	0	0	0	0,00
	01/2025	27	IDR 427 284	0	(1)	(1)	0,00
SCX	02/2025	16	TRY 592	0	0	0	0,00
	01/2025	CNH 558	\$ 77	1	0	1	0,00
	01/2025	€ 285	300	4	0	4	0,00
	01/2025	PEN 575	155	2	0	2	0,00
	01/2025	SGD 13	10	0	0	0	0,00
	01/2025	TWD 458	14	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 16	€ 16	0	0	0	0,00
	01/2025	41	IDR 656 437	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	116	INR 9 772	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	8	KRW 11 119	0	0	0	0,00
	01/2025	18	TWD 575	0	0	0	0,00
	03/2025	KRW 11 091	\$ 8	0	0	0	0,00
	04/2025	TWD 572	18	0	0	0	0,00
	05/2025	CNH 3 284	457	8	0	8	0,01
SOG	01/2025	\$ 41	PLN 166	0	(1)	(1)	0,00
UAG	01/2025	40	162	0	(1)	(1)	0,00
				\$ 398	\$ (64)	\$ 334	0,27

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en CHF (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2025	\$ 139	CHF 122	\$ 0	\$ (4)	\$ (4)	0,00
MBC	01/2025	3 975	3 488	0	(122)	(122)	(0,10)
SCX	01/2025	7 749	6 803	0	(234)	(234)	(0,19)
				\$ 0	\$ (360)	\$ (360)	(0,29)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation et E en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	€ 24	\$ 26	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2025	\$ 273	€ 258	0	(6)	(6)	0,00
BRC	01/2025	€ 396	\$ 412	2	0	2	0,00
	01/2025	\$ 222	€ 211	0	(4)	(4)	0,00
CBK	01/2025	€ 113	\$ 119	2	0	2	0,00
DUB	01/2025	\$ 13 045	€ 12 312	0	(289)	(289)	(0,23)
MBC	01/2025	€ 6	\$ 6	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 13 640	€ 12 946	0	(228)	(228)	(0,18)
SCX	01/2025	€ 8	\$ 8	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 13 265	€ 12 575	0	(238)	(238)	(0,19)
				\$ 4	\$ (765)	\$ (761)	(0,60)

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ (826) (0,66)

Total des Investissements

\$ 142 249 113,37

Autres actifs et passifs à court terme

\$ (16 781) (13,37)

Actif net

\$ 125 468 100,00

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

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

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Titre à rémunération en nature.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

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

(d) Affilié au Fonds.

(e) Titre convertible conditionnel.

(f) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2023 : 0,47 %) :

Description de l'émetteur	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Intelsat Emergence S.A.	12/11/2029	\$ 750	\$ 248	0,20

(g) Des titres d'une juste valeur globale de 1 214 \$ (31 décembre 2023 : 2 971 \$) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 2 192 \$ (31 décembre 2023 : 1 360 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 610 \$ (31 décembre 2023 : 270 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

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

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 129 031	\$ 903	\$ 129 934
Fonds d'investissement	11 774	401	0	12 175
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	11	129	0	140
Totaux	\$ 11 785	\$ 129 561	\$ 903	\$ 142 249

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 118 444	\$ 1 861	\$ 120 305
Fonds d'investissement	3 208	399	0	3 607
Contrats de mise en pension	0	737	0	737
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(24)	176	0	152
Totaux	\$ 3 184	\$ 119 756	\$ 1 861	\$ 124 801

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

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

⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BOS	4,300 %	20/12/2024	31/01/2025	\$ (506)	\$ (507)	(0,40)
BPS	4,450	20/12/2024	À définir ⁽¹⁾	(165)	(165)	(0,13)
	4,500	20/12/2024	À définir ⁽¹⁾	(281)	(282)	(0,23)
BRC	1,250	18/12/2024	À définir ⁽¹⁾	€ (199)	(206)	(0,16)
Total des Contrats de prise en pension					\$ (1 160)	(0,92)

⁽¹⁾ Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ (1)	\$ 0	\$ (1)	\$ S/O	\$ S/O	\$ S/O
BOA	4	0	4	(2)	0	(2)
BPS	59	0	59	(349)	270	(79)
BRC	22	0	22	5	0	5
CBK	8	0	8	(23)	0	(23)
DUB	(295)	260	(35)	(49)	0	(49)
FAR	13	0	13	S/O	S/O	S/O
GLM	(9)	0	(9)	196	0	196
GST	S/O	S/O	S/O	(1)	0	(1)
JPM	(28)	0	(28)	(5)	0	(5)
MBC	(137)	0	(137)	26	0	26
MYC	S/O	S/O	S/O	(3)	0	(3)
MYI	(1)	0	(1)	207	(260)	(53)
SAL	S/O	S/O	S/O	(1)	0	(1)
SCX	(459)	350	(109)	1	0	1
SOG	(1)	0	(1)	S/O	S/O	S/O
UAG	(1)	0	(1)	207	(260)	(53)

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	33,54	30,82
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	41,85	39,11
Autres valeurs mobilières	S/O	0,65
Fonds d'investissement	7,07	2,11
Contrats de mise en pension	S/O	0,43
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,25	0,20
Instruments financiers dérivés compensés	0,53	0,47
Instruments financiers dérivés hors cote	0,17	0,44
Autres actifs	16,59	25,77
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Argentine	0,41	0,28
Australie	1,61	0,96
Autriche	0,32	S/O
Belgique	0,39	S/O
Bermudes	0,60	0,67
Canada	0,43	0,58
Îles Caïmans	1,40	4,87
Chine	0,00	0,00
République tchèque	0,24	0,53
France	2,53	1,40
Allemagne	0,17	S/O
Irlande	0,17	1,13
Italie	2,15	2,41
Jersey, Îles Anglo-Normandes	0,15	S/O
Libéria	0,87	0,48
Luxembourg	0,94	1,13
Mexique	1,34	0,50
Multinationales	0,91	0,39
Pays-Bas	2,14	0,93
Norvège	0,45	S/O
Panama	0,98	1,02
Pérou	0,61	S/O
Slovaquie	0,48	S/O
Afrique du Sud	0,85	1,53
Espagne	0,48	0,41
Suède	0,17	S/O
Suisse	0,88	1,61
Royaume-Uni	4,41	4,11
États-Unis	77,43	95,23
Îles Vierges britanniques	0,05	0,06
Fonds d'investissement	9,70	3,60
Contrats de mise en pension	S/O	0,74
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,17	(0,72)
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,00	S/O
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	0,01	0,11
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,03	0,05
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	S/O	(0,02)
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,01	S/O
Swaps de taux d'intérêt	0,55	0,52
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	0,01	S/O
Swaptions de taux d'intérêt	0,00	0,00
Options vendues		
Options de change	(0,01)	S/O
Swaptions de taux d'intérêt	(0,01)	(0,02)
Options sur titres	S/O	0,00
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	S/O	0,00
Swaps de rendement total sur indices	(0,03)	(0,37)
Contrats de change à terme	0,27	(0,08)
Contrats de change à terme couverts	(0,89)	0,68
Autres actifs et passifs à court terme	(13,37)	(24,72)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Diversified Income Fund

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES											
ANGOLA				BANCO DO BRASIL S.A.				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				Banco do Brasil S.A.				A/S Mileage Plan IP Ltd.			
Obligation internationale du gouvernement angolais				8,500 % éch. 29/07/2026 MXN				5,979 % éch. 20/01/2029			
8,000 % éch. 26/11/2029	\$ 7 600	\$ 6 814	0,08	89 000	\$ 4 167	0,05	0,01				
9,125 % éch. 26/11/2049	9 900	7 959	0,09								
Total Angola		14 773	0,17	XP, Inc.				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
ARGENTINE				ÉMISSIONS SOUVERAINES				Obligation internationale du gouvernement brésilien			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				Obligation internationale du gouvernement brésilien				A/S Mileage Plan IP Ltd.			
Obligation internationale du gouvernement argentin				7,125 % éch. 13/05/2054				5,021 % éch. 20/10/2029			
3,500 % éch. 09/07/2041	133 299	83 578	0,95	21 700	20 117	0,23	0,07				
4,125 % éch. 09/07/2035 (k)	4 328	2 883	0,03	Brazil Letras do Tesouro Nacional				5,308 % éch. 20/10/2031			
Total Argentine		86 461	0,98	0,000 % éch. 01/10/2025 (d)				Avolon Holdings Funding Ltd.			
AUSTRALIE				ÉMISSIONS SOUVERAINES				2,528 % éch. 18/11/2027			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Obligation internationale du gouvernement bulgare				2,875 % éch. 15/02/2025			
CIMIC Finance Ltd.				3,625 % éch. 05/09/2032				3,250 % éch. 15/02/2027			
1,500 % éch. 28/05/2029	€ 100	94	0,00	€ 5 000	5 303	0,06	0,05				
Pacific National Finance Pty. Ltd.				4,250 % éch. 05/09/2044				4,250 % éch. 15/04/2026			
4,750 % éch. 22/03/2028	\$ 1 000	961	0,01	5 000	5 230	0,06	0,04				
Santos Finance Ltd.				5,000 % éch. 05/03/2037				5,500 % éch. 15/01/2026			
3,649 % éch. 29/04/2031	3 200	2 823	0,03	\$ 1 500	1 408	0,02	0,12				
6,875 % éch. 19/09/2033	3 200	3 399	0,04	Total Bulgarie				Gaci First Investment Co.			
Woodside Finance Ltd.				Total Bulgarie				4,875 % éch. 14/02/2035			
3,700 % éch. 15/09/2026	700	687	0,01	11 941	0,14		0,05				
4,500 % éch. 04/03/2029	2 200	2 134	0,03	CAMEROUN				5,000 % éch. 29/01/2029			
5,100 % éch. 12/09/2034	10 000	9 520	0,11	ÉMISSIONS SOUVERAINES				5,125 % éch. 14/02/2053			
5,700 % éch. 12/09/2054	4 000	3 744	0,04	Obligation internationale du gouvernement de la				5,250 % éch. 29/01/2034 (k)			
Total Australie		23 362	0,27	République du Cameroun				5,375 % éch. 29/01/2054 (k)			
AUTRICHE				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Kaisa Group Holdings Ltd.			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Obligation internationale du gouvernement de la				9,375 % éch. 30/06/2024 ^			
ams-OSRAM AG				République du Cameroun				10,500 % éch. 15/01/2025 ^			
10,500 % éch. 30/03/2029 (k)	€ 3 850	3 942	0,04	5,950 % éch. 07/07/2032	€ 4 200	3 525	0,04	11,250 % éch. 16/04/2025 ^	8 700	505	0,01
Southern Gas Corridor CJSC				9,500 % éch. 31/07/2031				11,850 % éch. 01/06/2026 ^			
6,875 % éch. 24/03/2026	\$ 9 000	9 127	0,10	\$ 9 600	9 109	0,10	11,950 % éch. 12/11/2023 ^	4 000	250	0,00	
BERMUDES				CANADA				Lima Metro Line Finance Ltd.			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				5,875 % éch. 05/07/2034 (k)			
Aircastle Ltd.				Air Canada Pass-Through Trust				Melco Resorts Finance Ltd.			
2,850 % éch. 26/01/2028	9 900	9 217	0,10	3,300 % éch. 15/07/2031	693	642	0,01	4,875 % éch. 06/06/2025	3 400	3 382	0,04
4,250 % éch. 15/06/2026	1 600	1 584	0,02	4,125 % éch. 15/11/2026	951	946	0,01	5,375 % éch. 04/12/2029	7 975	7 316	0,08
5,250 % éch. 11/08/2025	30 300	30 318	0,34	5,250 % éch. 01/10/2030	2 350	2 346	0,03	MGM China Holdings Ltd.			
Alamo Re Ltd.				B.C. Unlimited Liability Co.				4,750 % éch. 01/02/2027			
15,534 % éch. 08/06/2026	1 500	1 592	0,02	3,875 % éch. 15/01/2028	8 100	7 667	0,09	Sands China Ltd.			
Armor RE Ltd.				4,000 % éch. 15/10/2030				2,850 % éch. 08/03/2029			
12,784 % éch. 07/01/2032	250	250	0,00	5,525 % éch. 15/01/2028	5 525	4 946	0,06	Seagate HDD Cayman			
Bacardi Ltd.				4,375 % éch. 15/01/2029				4,125 % éch. 15/01/2031			
4,700 % éch. 15/05/2028	22 840	22 553	0,26	5,625 % éch. 15/09/2028	4 200	4 142	0,05	9,625 % éch. 01/12/2032	8 386	9 461	0,11
Carnival Holdings Bermuda Ltd.				Bausch & Lomb Corp.				Spirit Loyalty Cayman Ltd.			
10,375 % éch. 01/05/2028	3 000	3 198	0,04	8,375 % éch. 01/10/2028	2 750	2 850	0,03	8,000 % éch. 20/09/2025			
NCL Corp. Ltd.				CI Financial Corp.				Suci Second Investment Co.			
8,125 % éch. 15/01/2029	4 300	4 534	0,05	7,500 % éch. 30/05/2029	6 500	6 807	0,08	4,375 % éch. 10/09/2027	9 000	8 837	0,10
Palm RE Ltd.				Enbridge, Inc.				5,171 % éch. 05/03/2031			
13,814 % éch. 09/06/2031	1 500	1 570	0,02	5,700 % éch. 08/03/2033	2 000	2 022	0,02	6,000 % éch. 25/10/2028	7 200	7 194	0,08
Purple Re Ltd.				Fairfax Financial Holdings Ltd.				TIB Diversified Payment Rights Finance Co.			
13,284 % éch. 06/06/2031	1 500	1 561	0,02	2,750 % éch. 29/03/2028	€ 21 750	22 253	0,25	7,916 % éch. 15/11/2034	7 400	7 492	0,09
Sabine Re Ltd.				Open Text Corp.				Trafford Centre Finance Ltd.			
12,534 % éch. 07/04/2031	1 500	1 551	0,02	3,875 % éch. 15/02/2028	3 000	2 828	0,03	5,618 % éch. 28/07/2038	£ 3 700	3 846	0,04
Seadrill Finance Ltd.				Northriver Midstream Finance LP				Wynn Macau Ltd.			
8,375 % éch. 01/08/2030	8 900	9 085	0,10	6,750 % éch. 15/07/2032	3 325	3 348	0,04	5,500 % éch. 15/01/2026	\$ 3 900	3 865	0,04
Valaris Ltd.				Open Text Corp.				5,625 % éch. 26/08/2028			
8,375 % éch. 30/04/2030	10 650	10 773	0,12	Total Canada				161 458			
Total Bermudes		97 786	1,11	79 648				1,84			
BRÉSIL				ÎLES CAÏMANS				CHILI			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Banco BTG Pactual S.A.				Atlas Senior Loan Fund Ltd.				Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A.			
5,750 % éch. 22/01/2030	5 100	4 931	0,06	6,059 % éch. 16/01/2030	68	69	0,00	3,650 % éch. 07/05/2030	3 800	3 537	0,04
				Bain Capital Credit CLO Ltd.				Empresa Nacional del Petroleo			
				0,000 % éch. 24/07/2034 (a)				5,950 % éch. 30/07/2034			
				5,485 % éch. 21/10/2034				GNL Quintero S.A.			
				Catamaran CLO Ltd.				4,634 % éch. 31/07/2029			
				5,993 % éch. 22/04/2030				Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A.			
				CQS U.S. CLO Ltd.				5,500 % éch. 10/09/2034			
				5,817 % éch. 20/01/2035				9 100			
				Trinitas CLO Ltd.				17 098			
				6,176 % éch. 25/04/2037				0,19			
				Venture CLO Ltd.				Obligation internationale du gouvernement chilien			
				5,775 % éch. 07/09/2030				3,875 % éch. 09/07/2031			
								€ 7 000			
								4,850 % éch. 22/01/2029			
								\$ 33 000			
								7 356			
								32 712			
								40 068			
								0,09			
								0,37			
								0,46			
								0,65			
								Total Chili			
								57 166			

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN VALEUR VALEUR (en milliers)	EN DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN VALEUR VALEUR (en milliers)	EN DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN VALEUR VALEUR (en milliers)	EN DE L'ACTIF NET
CHINE				8,250 % éch. 10/04/2032	\$ 4 000	\$ 4 067	0,04	CHINE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				9,250 % éch. 17/04/2030	13 000	13 796	0,16	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Yango Justice International Ltd.				9,650 % éch. 21/11/2054	6 250	6 600	0,07	Volkswagen Leasing GmbH			
7,500 % éch. 15/04/2024 ^	\$ 28 200	\$ 48	0,00	Total Salvador		24 942	0,28	3,875 % éch. 11/10/2028	€ 2 000	\$ 2 105	0,02
7,500 % éch. 17/02/2025 ^	19 100	97	0,00	FINLANDE				ZF Finance GmbH			
7,875 % éch. 04/09/2024 ^	19 800	101	0,00	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				2,750 % éch. 25/05/2027			
Total Chine		246	0,00	Finlande Oyj				3,750 % éch. 21/09/2028			
COLOMBIE				1,000 % éch. 18/01/2027				12 200			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				1,000 % éch. 20/01/2029				25 200			
Ecopetrol S.A.				1,375 % éch. 15/01/2030				106 883			
5,875 % éch. 28/05/2045	200	138	0,00	2,000 % éch. 18/01/2031				1,21			
7,750 % éch. 01/02/2032	11 875	11 534	0,13	Total Finlande				5 209			
		11 672	0,13	FRANCE				CÉRÉDITS CONSORTIAUX ET CÉSSIONS			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				SCUR-Alpha 1503 GmbH			
Obligation internationale du gouvernement colombien				Altareit S.C.A.				10,085 % éch. 29/03/2030			
4,500 % éch. 15/03/2029	12 100	11 235	0,13	2,875 % éch. 02/07/2025				\$ 2 463			
5,000 % éch. 15/06/2045	47 120	31 900	0,36	Altice France S.A.				Total Allemagne			
5,625 % éch. 26/02/2044	3 100	2 292	0,03	4,000 % éch. 15/07/2029				109 238			
8,000 % éch. 14/11/2035	8 500	8 568	0,10	4,250 % éch. 15/10/2029				1,24			
		53 995	0,62	5,125 % éch. 15/01/2029				GHANA			
Total Colombie		65 667	0,75	5,125 % éch. 15/07/2029				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
COSTA RICA				11,500 % éch. 01/02/2027 (j)				Obligation internationale du gouvernement ghanéen			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				BNP Paribas S.A.				0,000 % éch. 03/07/2026 (d)			
Obligation internationale du gouvernement costaricain				5,497 % éch. 20/05/2030				0,000 % éch. 03/01/2030 (d)			
7,300 % éch. 13/11/2054	5 100	5 295	0,06	5,738 % éch. 20/02/2035				2 149			
CHYPRE				6,714 % éch. 19/10/2029				5,000 % éch. 03/07/2029			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				7,003 % éch. 19/10/2034				8 688			
Atrium Finance PLC				Électricité de France S.A.				5,000 % éch. 03/07/2035			
2,625 % éch. 05/09/2027	€ 9 900	9 155	0,10	4,500 % éch. 21/09/2028				Total Ghana			
RÉPUBLIQUE TCHÈQUE				4,500 % éch. 25/01/2053				19 096			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				6,000 % éch. 22/04/2064				GUATEMALA			
EP Infrastructure A/S				9,125 % éch. 15/03/2033 (g)				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
2,045 % éch. 09/10/2028	5 500	5 345	0,06	ELO SACA				Obligation internationale du gouvernement guatémalteque			
EPH Financing International A/S		5 469	0,06	4,875 % éch. 08/12/2028				3,700 % éch. 07/10/2033			
5,875 % éch. 30/11/2029	4 950	10 814	0,12	6,000 % éch. 22/03/2029				7,050 % éch. 04/10/2032			
Total République tchèque				Eramet S.A.				14 600			
DANEMARK				New Immo Holding S.A.				Total Guatemala			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				2,750 % éch. 26/11/2026				16 838			
TDC Net A/S				Renault S.A.				HONG KONG			
5,056 % éch. 31/05/2028	12 000	12 976	0,15	2,375 % éch. 25/05/2026				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
RÉPUBLIQUE DOMINICAINE				TDF Infrastructure SASU				Fortune Star BVI Ltd.			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				1,750 % éch. 01/12/2029				3,950 % éch. 02/10/2026			
Obligation internationale du gouvernement de République dominicaine				Ubisoft Entertainment S.A.				8,500 % éch. 19/05/2028			
6,500 % éch. 15/02/2048 (k)	\$ 30 900	29 448	0,34	0,878 % éch. 24/11/2027 (k)				€ 8 300			
ÉQUATEUR				Total France				€ 3 000			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				155 957				8 022			
Obligation internationale du gouvernement équatorien				ALLEMAGNE				HONGRIE			
0,000 % éch. 31/07/2030 (d)	21 275	11 741	0,13	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
5,000 % éch. 31/07/2040	14 324	7 391	0,09	Altice France S.A.				Obligation internationale du gouvernement hongrois			
5,500 % éch. 31/07/2035	9 612	5 484	0,06	10,147 % éch. 15/08/2028				4,000 % éch. 25/07/2029			
6,900 % éch. 31/07/2030	12 797	8 958	0,10	Total France				€ 17 675			
Total Équateur		33 574	0,38	ALLEMAGNE				5,375 % éch. 12/09/2033			
ÉGYPTE				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				5,500 % éch. 26/03/2036			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				Cerdia Finanz GmbH				\$ 5 000			
Obligation internationale du gouvernement égyptien				9,375 % éch. 03/10/2031				Magyar Export-Import Bank			
6,375 % éch. 11/04/2031	€ 20 150	18 453	0,21	Deutsche Bank AG				6,000 % éch. 16/05/2029			
7,500 % éch. 16/02/2061	\$ 36 675	25 228	0,29	3,742 % éch. 07/01/2033				€ 6 000			
8,500 % éch. 31/01/2047	9 500	7 393	0,08	5,882 % éch. 08/07/2031				Total Hongrie			
Total Égypte		51 074	0,58	Total France				53 185			
SALVADOR				ALLEMAGNE				INDONÉSIE			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Obligation internationale du gouvernement salvadorien				DVI Deutsche Vermoegens- & Immobilienverwaltungs GmbH				Pertamina Persero PT			
7,650 % éch. 15/06/2035	494	479	0,01	2,500 % éch. 25/01/2027				6,500 % éch. 07/11/2048			
SALVADOR				IHO Verwaltungs GmbH				Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				6,750 % éch. 15/11/2029				Listrik Negara			
Obligation internationale du gouvernement salvadorien				MTU Aero Engines AG				3,000 % éch. 30/06/2030			
7,650 % éch. 15/06/2035				3,875 % éch. 18/09/2031				6,150 % éch. 21/05/2048			
SALVADOR				Nidda Healthcare Holding GmbH				Total Indonésie			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				5,625 % éch. 21/02/2030				78 034			
Obligation internationale du gouvernement salvadorien				Schaeffler AG				INTERNATIONALES			
7,650 % éch. 15/06/2035				4,750 % éch. 14/08/2029				CÉRÉDITS CONSORTIAUX ET CÉSSIONS			
SALVADOR				Volkswagen Bank GmbH				Project Mercury			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				2,500 % éch. 31/07/2026				0,400 % - 7,688 % éch. 11/08/2030			
Obligation internationale du gouvernement salvadorien				Total France				11 091			
7,650 % éch. 15/06/2035				155 957				1,94			

Tableau des investissements Fonds Diversified Income Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR	JUSTE EN % DE		DESCRIPTION	VALEUR	JUSTE EN % DE		DESCRIPTION	VALEUR	JUSTE EN % DE			
	NOMINALE (en milliers)	VALEUR	L'ACTIF NET		NOMINALE (en milliers)	VALEUR	L'ACTIF NET		NOMINALE (en milliers)	VALEUR	L'ACTIF NET		
3,964 % éch. 15/10/2031	€ 6 310	\$ 6 531	0,07	OZLME DAC	3,892 % éch. 27/07/2032	€ 1 099	\$ 1 138	0,01	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
4,069 % éch. 20/04/2032	491	507	0,01	Palmer Square European Loan Funding DAC	3,964 % éch. 15/04/2031	2 869	2 972	0,03	Aeroporto di Roma SpA	1,750 % éch. 30/07/2031	€ 3 400	\$ 3 175	0,04
4,128 % éch. 21/10/2034	2 000	2 076	0,02	3,964 % éch. 15/01/2033	1 268	1 317	0,01	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	2,625 % éch. 28/04/2025	30 685	31 685	0,36	
4,898 % éch. 21/10/2034	1 000	1 038	0,01	5,084 % éch. 15/01/2033	1 000	1 039	0,01	8,500 % éch. 10/09/2030	20 780	22 206	0,25		
Aurium CLO DAC				Rockford Tower Europe CLO DAC	4,468 % éch. 24/04/2037	41 000	42 480	0,48	Eni SpA	5,500 % éch. 15/05/2034	\$ 16 000	15 824	0,18
3,769 % éch. 22/06/2034	5 000	5 170	0,06	Sculptor European CLO DAC	3,974 % éch. 14/01/2032	6 568	6 775	0,08	Intesa Sanpaolo SpA	4,000 % éch. 23/09/2029	10 276	9 684	0,11
3,909 % éch. 16/01/2031	4 778	4 942	0,06	Segovia European CLO DAC	4,099 % éch. 20/07/2032	9 178	9 488	0,11	5,148 % éch. 10/06/2030	€ 6 000	7 206	0,08	
Avoca CLO DAC				St. Paul's CLO DAC	4,104 % éch. 15/04/2033	3 450	3 572	0,04	Mundys SpA	1,875 % éch. 13/07/2027	€ 3 000	3 012	0,03
3,999 % éch. 15/10/2032	2 873	2 970	0,03	Tikehau CLO DAC	4,039 % éch. 20/01/2037	3 400	3 521	0,04	1,875 % éch. 12/02/2028	71 500	70 750	0,81	
Avoca Static CLO DAC				Toro European CLO DAC	3,833 % éch. 15/02/2034	7 637	7 892	0,09	Nexi SpA	2,125 % éch. 30/04/2029 (k)	22 950	22 672	0,26
3,811 % éch. 15/01/2035	1 800	1 864	0,02	4,104 % éch. 12/01/2032	2 494	2 577	0,03	Telecom Italia SpA	7,875 % éch. 31/07/2028	8 200	9 618	0,11	
Bain Capital Euro CLO DAC						461 259	5,25	UniCredit SpA	1,982 % éch. 03/06/2027	\$ 10 500	10 055	0,12	
3,959 % éch. 20/01/2032	4 236	4 383	0,05	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				7,296 % éch. 02/04/2034	4 401	4 602	0,05		
Black Diamond CLO DAC				ABH Financial Ltd. Via Alfa Holding Issuance PLC	2,700 % éch. 11/06/2023 ^	26 550	4 124	0,05			210 489	2,40	
4,003 % éch. 15/05/2032	3 062	3 174	0,04	AerCap Ireland Capital DAC	4,625 % éch. 15/10/2027	\$ 34 750	34 539	0,39	Total Italie		228 485	2,60	
4,079 % éch. 20/01/2032	493	511	0,01	CIMA Finance DAC	2,950 % éch. 05/09/2029	6 967	6 227	0,07	CÔTE D'IVOIRE				
Blackrock European CLO DAC				Flutter Treasury DAC	6,375 % éch. 29/04/2029	14 000	14 216	0,16	ÉMISSIONS SOUVERAINES				
3,804 % éch. 15/10/2031	8 696	8 996	0,10	Iridium Capital PLC	9,250 % éch. 18/06/2029	€ 19 525	21 204	0,24	Obligation internationale du gouvernement ivoirien				
4,195 % éch. 17/07/2034	10 400	10 740	0,12	Perrigo Finance Unlimited Co.	6,125 % éch. 30/09/2032	\$ 2 100	2 056	0,03	6,625 % éch. 22/03/2048	€ 10 400	8 705	0,10	
BlueMountain Fuji EUR CLO DAC				SMBC Aviation Capital Finance DAC	2,300 % éch. 15/06/2028	900	819	0,01	6,875 % éch. 17/10/2040	3 400	3 057	0,03	
1,050 % éch. 15/01/2031	762	774	0,01				83 185	0,95	8,250 % éch. 30/01/2037	\$ 4 100	3 988	0,05	
3,904 % éch. 15/01/2031	5 943	6 156	0,07	TITRES ADOSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES				Total Côte d'Ivoire			15 750	0,18	
BNPP AM Euro CLO DAC				NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES				JAPON					
3,779 % éch. 15/04/2031	999	1 027	0,01	GOUVERNEMENTAUX				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS					
Bridgepoint CLO DAC				Dilosk RBMS DAC	3,522 % éch. 24/09/2060	€ 3 640	3 769	0,04	Mizuho Financial Group, Inc.	5,594 % éch. 10/07/2035	2 200	2 223	0,03
4,394 % éch. 15/01/2034	1 299	1 347	0,01	3,766 % éch. 25/01/2063	1 238	1 281	0,01	Nissan Motor Co. Ltd.	4,345 % éch. 17/09/2027	15 700	15 122	0,17	
Cairn CLO DAC				Jeronimo Funding DAC	0,000 % éch. 25/10/2064 (a)	6 300	6 487	0,07	SoftBank Group Corp.	5,375 % éch. 08/01/2029	€ 1 900	2 045	0,02
3,796 % éch. 25/04/2032	4 206	4 357	0,05	Kinbane DAC	4,189 % éch. 24/01/2063	2 956	3 062	0,04	5,750 % éch. 08/07/2032	1 100	1 201	0,01	
3,964 % éch. 15/10/2031	8 163	8 445	0,10	Lugo Funding DAC	3,992 % éch. 26/05/2066	5 600	5 791	0,07	6,750 % éch. 08/07/2029	\$ 1 600	1 624	0,02	
Carlyle Euro CLO DAC				Merrion Square Residential DAC	3,901 % éch. 24/03/2081	10 053	10 426	0,12	7,000 % éch. 08/07/2031	1 200	1 228	0,01	
3,884 % éch. 15/01/2031	9 278	9 608	0,11				30 816	0,35	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	5,316 % éch. 09/07/2029	3 000	3 035	0,04
3,913 % éch. 15/08/2032	4 394	4 543	0,05	Total Irlande			575 260	6,55	5,558 % éch. 09/07/2034	3 500	3 537	0,04	
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd.				ÎLE DE MAN				Total Japon			30 015	0,34	
3,773 % éch. 15/11/2031	5 732	5 929	0,07	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				JERSEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES					
Cumulus Static CLO DAC				AngloGold Ashanti Holdings PLC				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS					
4,223 % éch. 15/11/2033	21 697	22 520	0,26	3,750 % éch. 01/10/2030	\$ 2 000	1 810	0,02	AA Bond Co. Ltd.	5,500 % éch. 31/07/2050	€ 21 190	26 240	0,30	
CVC Cordatus Loan Fund DAC				ISRAËL				7,375 % éch. 31/07/2050	7 300	9 489	0,10		
3,792 % éch. 27/01/2031	1 035	1 072	0,01	ÉMISSIONS SOUVERAINES				Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd.	3,250 % éch. 12/11/2025	€ 568	586	0,01	
3,803 % éch. 15/08/2032	1 297	1 342	0,02	Obligation internationale du gouvernement israélien				Total Jersey, Îles Anglo-Normandes			36 315	0,41	
3,834 % éch. 15/10/2031	10 931	11 310	0,13	1,750 % éch. 31/08/2025	ILS 30 200	8 161	0,09	JORDANIE					
Dryden Euro CLO DAC				5,000 % éch. 30/10/2026	€ 7 800	8 312	0,09	ÉMISSIONS SOUVERAINES					
3,839 % éch. 15/04/2033	11 324	11 685	0,13	5,375 % éch. 12/03/2029	\$ 9 925	9 907	0,11	Obligation internationale du gouvernement jordanien					
3,883 % éch. 15/05/2034	12 750	13 203	0,15	5,500 % éch. 12/03/2034	4 000	3 922	0,05	7,500 % éch. 13/01/2029	\$ 4 000	3 985	0,05		
Euro-Galaxy CLO DAC				Total Israël			30 302	0,34	KAZAKHSTAN				
3,718 % éch. 24/04/2034	9 573	9 895	0,11	ITALIE				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS					
3,933 % éch. 11/04/2031	574	594	0,01	TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS				KazMunayGas National Co. JSC	5,375 % éch. 24/04/2030	3 100	3 021	0,04	
GoldenTree Loan Management EUR CLO DAC				Golden Bar Securitisation SRL	3,889 % éch. 22/09/2043	€ 14 300	14 915	0,17	5,750 % éch. 19/04/2047	4 350	3 763	0,04	
4,239 % éch. 20/07/2034	5 343	5 527	0,06	Marzio Finance SRL	3,693 % éch. 28/09/2049	2 967	3 081	0,03	6,375 % éch. 24/10/2048	6 000	5 587	0,06	
Griffith Park CLO DAC							17 996	0,20	Total Kazakhstan		12 371	0,14	
3,733 % éch. 21/11/2031	20 339	21 041	0,24	KENYA				CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS					
Grosvenor Place CLO DAC				République du Kenya				9,849 % éch. 12/05/2028					
0,000 % éch. 15/01/2039	3 100	3 214	0,04	5 000				4 969					
Harvest CLO DAC				0,06									
1,040 % éch. 15/07/2031	1 463	1 472	0,02										
3,899 % éch. 20/10/2031	16 692	17 259	0,20										
3,944 % éch. 15/07/2031	9 508	9 833	0,11										
4,034 % éch. 15/01/2032	17 414	17 998	0,20										
Hayfin Emerald CLO DAC													
0,000 % éch. 22/01/2039 (a)	3 200	3 314	0,04										
3,835 % éch. 27/05/2034	6 522	6 705	0,08										
Indigo Credit Management DAC													
4,004 % éch. 15/07/2038	3 600	3 736	0,04										
Invesco Euro CLO DAC													
3,834 % éch. 15/07/2031	850	879	0,01										
Jubilee CLO DAC													
3,834 % éch. 15/04/2031	5 850	6 022	0,07										
Madison Park Euro Funding DAC													
3,929 % éch. 15/01/2032	35 305	36 445	0,41										
3,979 % éch. 15/07/2032	5 592	5 782	0,07										
Man GLG Euro CLO DAC													
3,576 % éch. 15/12/2031	8 183	8 470	0,10										
3,989 % éch. 15/10/2032	3 268	3 386	0,04										
Oak Hill European Credit Partners DAC													
3,949 % éch. 20/01/2032	1 037	1 074	0,01										
3,959 % éch. 20/10/2031	11 106	11 495	0,13										
OCP Euro CLO DAC													
4,081 % éch. 22/09/2034	12 142	12 558	0,14										

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement de la République du Kenya 9,750 % éch. 16/02/2031	\$ 9 700	\$ 9 607	0,11
Total Kenya		14 576	0,17
LIBÉRIA			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Royal Caribbean Cruises Ltd. 5,625 % éch. 30/09/2031	6 000	5 906	0,07
ACTIONS			
LUXEMBOURG			
ACTIONS ORDINAIRES			
Adler Group S.A. « A » (c)	598 038	0	0,00
Corestate Capital Holding S.A. (c)(j)	3 586 721	0	0,00
DrillCo Holding Lux S.A. (j)	443 430	11 141	0,13
Foresea Holding S.A.	25	1	0,00
Intelsat Emergence S.A. (j)	184 535	6 094	0,07
Total des Actions ordinaires		17 236	0,20
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Adler Financing SARL (12,500 % de rémunération en nature)	€ 2 267	2 428	0,03
Albion Financing SARL 5,250 % éch. 15/10/2026	15 600	16 339	0,19
Chile Electricity Lux MPC SARL 5,580 % éch. 20/10/2035	\$ 5 500	5 506	0,06
Corestate Capital Holding S.A. (10,000 % en numéraire ou 11,000 % de rémunération en nature)	€ 1 979	1 845	0,02
Cromwell Ereit Lux Finco SARL 2,125 % éch. 19/11/2025	600	615	0,01
FORESEA Holding S.A. 7,500 % éch. 15/06/2030	\$ 5 579	5 378	0,06
Greensaif Pipelines Bidco SARL 5,853 % éch. 23/02/2036	4 400	4 348	0,05
6,103 % éch. 23/08/2042	3 900	3 809	0,04
6,129 % éch. 23/02/2038	5 250	5 273	0,06
6,510 % éch. 23/02/2042	4 700	4 772	0,06
Guara Norte SARL 5,198 % éch. 15/06/2034	3 195	2 918	0,03
Intelsat Jackson Holdings S.A. 6,500 % éch. 15/03/2030	13 710	12 680	0,15
Logicor Financing SARL 3,250 % éch. 13/11/2028	€ 13 900	14 368	0,16
Petrório Luxembourg Trading SARL 6,125 % éch. 09/06/2026	\$ 3 900	3 886	0,04
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A. 5,125 % éch. 29/10/2022 ^	3 900	234	0,00
Tierra Mojada Luxembourg SARL 5,750 % éch. 01/12/2040	20 294	18 587	0,21
Titanium Bondco SARL (6,250 % de rémunération en nature)	€ 3 363	1 186	0,01
6,250 % éch. 14/01/2031 (b)		107 480	1,22
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CÉSSIONS			
Albion Financing SARL 7,500 % éch. 16/08/2029	6 946	7 258	0,08
Total Luxembourg		131 974	1,50
MACÉDOINE DU NORD			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement de Macédoine du Nord 2,750 % éch. 18/01/2025	1 600	1 654	0,02
3,675 % éch. 03/06/2026	5 200	5 318	0,06
Total Macédoine du Nord		6 972	0,08

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
MEXIQUE			
ACTIONS ORDINAIRES			
Hipotecaria Su Casita S.A. de C.V. (c)	28 925	\$ 0	0,00
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Banco Actinver S.A. Institucion de Banca Multiple 7,250 % éch. 31/01/2041	\$ 4 000	3 922	0,05
Petroleos Mexicanos 6,350 % éch. 12/02/2048	3 800	2 499	0,03
6,625 % éch. 15/06/2035	72 500	57 156	0,65
6,625 % éch. 15/06/2038	3 900	2 856	0,03
6,700 % éch. 16/02/2032	21 387	18 622	0,21
6,750 % éch. 21/09/2047	20 900	14 384	0,16
7,690 % éch. 23/01/2050	8 400	6 344	0,07
		105 783	1,20
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement mexicain 2,750 % éch. 27/11/2031 (f) MXN	172 740	7 002	0,08
3,771 % éch. 24/05/2061	\$ 7 360	4 193	0,05
4,000 % éch. 24/08/2034 (f) MXN	1 140 248	48 701	0,55
4,490 % éch. 25/05/2032	€ 11 200	11 772	0,13
4,500 % éch. 31/01/2050	\$ 26 100	18 354	0,21
5,750 % éch. 12/10/2110	10 000	7 691	0,09
6,000 % éch. 07/05/2036	11 750	11 087	0,13
6,350 % éch. 09/02/2035	15 300	14 982	0,17
6,400 % éch. 07/05/2054	4 000	3 591	0,04
		127 373	1,45
Total Mexique		233 156	2,65
MONGOLIE			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
City of Ulaanbaatar Mongolia 7,750 % éch. 21/08/2027 (j)	17 000	17 340	0,20
MULTINATIONALES			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
JetBlue Airways Corp. 9,875 % éch. 20/09/2031	3 375	3 589	0,04
PAYS-BAS			
TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS			
Hill FL BV 3,803 % éch. 18/10/2032	€ 3 600	3 740	0,04
Mila BV 3,735 % éch. 16/09/2041	2 400	2 488	0,03
		6 228	0,07
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
ASR Nederland NV 7,000 % éch. 07/12/2043	1 400	1 723	0,02
Boels Topholding BV 5,750 % éch. 15/05/2030	5 100	5 538	0,06
Citycon Treasury BV 1,625 % éch. 12/03/2028	3 400	3 223	0,04
CTP NV 0,500 % éch. 21/06/2025	132	135	0,00
Enel Finance International NV 5,000 % éch. 15/06/2032	\$ 5 000	4 870	0,06
Flora Food Management BV 6,875 % éch. 02/07/2029	€ 5 500	5 955	0,07
IGT Lottery Holdings BV 4,250 % éch. 15/03/2030	7 350	7 754	0,09
ING Groep NV 5,750 % éch. 16/11/2026 (g)(i)	\$ 9 000	8 889	0,10
6,500 % éch. 16/04/2025 (g)(i)	18 702	18 751	0,21
NN Group NV 4,500 % éch. 15/01/2026 (g)	€ 17 900	18 707	0,21

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
SANDOZ FINANCE BV			
3,250 % éch. 12/09/2029	€ 4 500	\$ 4 701	0,05
4,220 % éch. 17/04/2030	1 225	1 331	0,02
4,500 % éch. 17/11/2033	2 300	2 559	0,03
SUNRISE FINCO BV			
4,875 % éch. 15/07/2031	\$ 2 050	1 862	0,02
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS BV			
4,500 % éch. 01/03/2025	€ 1 808	1 875	0,02
WINTERSHALL DEA FINANCE BV			
3,830 % éch. 03/10/2029	5 000	5 204	0,06
4,357 % éch. 03/10/2032	3 400	3 549	0,04
YINSON BORONIA PRODUCTION BV			
8,947 % éch. 31/07/2042	\$ 16 700	17 442	0,20
		114 068	1,30
TITRES ADOSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX			
Domi BV 3,566 % éch. 15/06/2056	€ 10 374	10 743	0,12
EMF-NL Prime BV 4,015 % éch. 17/04/2041	10	10	0,00
Jubilee Place BV 3,643 % éch. 17/09/2060	18 163	18 850	0,22
		29 603	0,34
Total Pays-Bas		149 899	1,71
NIGÉRIA			
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CÉSSIONS			
Bank of Industry Ltd. 4,543 % éch. 23/08/2027	21 500	22 163	0,25
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement nigérian 7,625 % éch. 28/11/2047	\$ 12 100	9 256	0,10
7,875 % éch. 16/02/2032	16 300	14 701	0,17
9,625 % éch. 09/06/2031	1 400	1 399	0,02
		25 356	0,29
Total Nigeria		47 519	0,54
NORVÈGE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
TGS ASA 8,500 % éch. 15/01/2030	1 800	1 849	0,02
OMAN			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement omanais 6,750 % éch. 17/01/2048	21 300	21 629	0,25
PAKISTAN			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement pakistanais 6,000 % éch. 08/04/2026	16 900	15 933	0,18
6,875 % éch. 05/12/2027	6 900	6 228	0,07
7,375 % éch. 08/04/2031 (k)	1 200	1 004	0,01
Total Pakistan		23 165	0,26
PANAMA			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Carnival Corp. 4,000 % éch. 01/08/2028	8 200	7 778	0,09
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement panaméen 3,750 % éch. 16/03/2025	7 700	7 650	0,09
3,875 % éch. 17/03/2028	15 250	14 103	0,16
4,500 % éch. 16/04/2050	2 600	1 612	0,02
6,700 % éch. 26/01/2036	20 600	19 163	0,22
6,853 % éch. 28/03/2054	13 450	11 507	0,13
6,875 % éch. 31/01/2036	5 700	5 364	0,06
7,875 % éch. 01/03/2057 (k)	7 500	7 255	0,08
8,000 % éch. 01/03/2038	1 000	1 005	0,01
		67 659	0,77
Total Panama		75 437	0,86

Tableau des investissements Fonds Diversified Income Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
PARAGUAY				ARABIE SAOUDITE				Banco Santander S.A.			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				ÉMISSIONS SOUVERAINES				3,250 % éch. 02/04/2029 € 5 000 \$ 5 193 0,06			
Obligation internationale du gouvernement paraguayen				Obligation internationale du gouvernement saoudien				CaixaBank S.A.			
6,000 % éch. 09/02/2036 \$ 20 500 \$ 20 367 0,23				3,450 % éch. 02/02/2061 \$ 42 000 \$ 25 582 0,29				6,208 % éch. 18/01/2029 \$ 2 500 2 563 0,03			
PÉROU				4,875 % éch. 18/07/2033 21 000 20 357 0,23				Criteria Caixa S.A.			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				5,000 % éch. 18/01/2053 20 000 16 936 0,20				3,500 % éch. 02/10/2029 € 2 100 2 198 0,03			
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.				Total Arabie saoudite 62 875 0,72				Grifols S.A.			
10,100 % éch. 15/12/2043 PEN 84 725 23 345 0,27				SÉNÉGAL				2,250 % éch. 15/11/2027 1 150 1 140 0,01			
Niagara Energy SAC				ÉMISSIONS SOUVERAINES				Lorca Telecom Bondco S.A.			
5,746 % éch. 03/10/2034 \$ 4 850 4 706 0,05				Obligation internationale du gouvernement sénégalais				4,000 % éch. 18/09/2027 1 900 1 971 0,02			
				4,750 % éch. 13/03/2028 € 3 100 2 954 0,03				5,750 % éch. 30/04/2029 4 750 5 189 0,06			
28 051 0,32				5,375 % éch. 08/02/2035 \$ 8 400 8 089 0,06				39 565 0,45			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				6,250 % éch. 23/05/2033 \$ 700 561 0,01				CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS			
Obligation internationale du gouvernement péruvien				6,750 % éch. 13/03/2048 2 100 1 428 0,02				Subcalidora			
5,350 % éch. 12/08/2040 PEN 5 500 1 232 0,01				7,750 % éch. 10/06/2031 11 550 10 395 0,12				8,433 % éch. 14/08/2029 11 000 11 419 0,13			
5,375 % éch. 08/02/2035 \$ 8 400 8 089 0,09				Total Sénégal 21 069 0,24				Total Espagne 73 361 0,84			
5,400 % éch. 12/08/2034 PEN 16 500 4 016 0,05				SERBIE				SRI LANKA			
6,150 % éch. 12/08/2032 13 200 3 491 0,04				ÉMISSIONS SOUVERAINES				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
6,900 % éch. 12/08/2037 20 900 5 553 0,06				Obligation internationale du gouvernement serbe				Obligation internationale du gouvernement sri-lankais			
6,950 % éch. 12/08/2031 12 000 3 367 0,04				1,650 % éch. 03/03/2033 € 8 900 7 406 0,08				3,100 % éch. 15/01/2030 \$ 2 673 2 218 0,02			
7,300 % éch. 12/08/2033 11 000 3 090 0,04				6,000 % éch. 12/06/2034 \$ 4 450 4 383 0,05				3,350 % éch. 15/03/2033 5 242 3 991 0,05			
8,750 % éch. 21/11/2033 \$ 15 000 17 868 0,20				6,500 % éch. 26/09/2033 (k) 9 400 9 667 0,11				3,600 % éch. 15/06/2035 3 540 2 566 0,03			
				Total Serbie 21 456 0,24				3,600 % éch. 15/05/2036 2 457 1 873 0,02			
46 706 0,53				SINGAPOUR				3,600 % éch. 15/02/2038 4 915 3 767 0,04			
Total Pérou 74 757 0,85				TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				4,000 % éch. 15/04/2028 3 508 3 293 0,04			
PHILIPPINES				Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd.				Total Sri Lanka 17 708 0,20			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				0,000 % éch. 11/04/2043 1 000 1 001 0,01				SUPRANATIONALES			
Obligation internationale du gouvernement philippin				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
5,000 % éch. 17/07/2033 2 000 1 960 0,02				Flex Ltd.				Union européenne			
POLOGNE				3,750 % éch. 01/02/2026 14 000 13 808 0,16				3,000 % éch. 04/12/2034 € 41 710 43 552 0,50			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				Yinson Production Financial Services Pte Ltd.				3,375 % éch. 04/10/2039 18 290 19 310 0,22			
Bank Gospodarstwa Krajowego				9,625 % éch. 03/05/2029 7 800 8 070 0,09				Total Supranationales 62 862 0,72			
4,000 % éch. 13/03/2032 € 2 000 2 130 0,03				Total Singapour 22 879 0,26				SUÈDE			
4,375 % éch. 13/03/2039 5 000 5 258 0,06				AFRIQUE DU SUD				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
5,750 % éch. 09/07/2034 \$ 6 500 6 468 0,07				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Epiroc AB			
6,250 % éch. 09/07/2054 3 000 2 947 0,03				Sasol Financing USA LLC				3,625 % éch. 28/02/2031 1 325 1 403 0,02			
Obligation internationale du gouvernement polonais				6,500 % éch. 27/09/2028 10 300 9 930 0,11				Sagax AB			
5,500 % éch. 18/03/2054 3 250 2 996 0,04				8,750 % éch. 03/05/2029 5 600 5 690 0,07				2,250 % éch. 13/03/2025 400 413 0,00			
Total Pologne 19 799 0,23				15 620 0,18				Total Suède 1 816 0,02			
PORTUGAL				ÉMISSIONS SOUVERAINES				SUISSE			
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				Obligation internationale du gouvernement sud-africain				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos				5,650 % éch. 27/09/2047 13 700 10 268 0,12				UBS Group AG			
3,905 % éch. 25/02/2034 € 3 600 3 737 0,04				7,100 % éch. 19/11/2036 7 600 7 414 0,08				3,869 % éch. 12/01/2029 \$ 700 674 0,01			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				7,950 % éch. 19/11/2054 2 700 2 593 0,03				4,125 % éch. 15/04/2026 15 100 14 963 0,17			
Banco Espirito Santo S.A.				8,500 % éch. 31/01/2037 ZAR 247 600 11 141 0,13				4,194 % éch. 01/04/2031 1 400 1 324 0,01			
4,750 % éch. 15/01/2018 ^ 200 60 0,00				8,875 % éch. 28/02/2035 370 600 17 886 0,20				4,703 % éch. 05/08/2027 1 200 1 195 0,01			
Galp Energia SGPS S.A.				10,000 % éch. 31/03/2033 91 800 4 880 0,05				5,617 % éch. 13/09/2030 3 800 3 862 0,04			
2,000 % éch. 15/01/2026 12 300 12 604 0,15				54 182 0,61				6,442 % éch. 11/08/2028 3 200 3 307 0,04			
12 664 0,15				Total Afrique du Sud 69 802 0,79				6,537 % éch. 12/08/2033 5 500 5 833 0,07			
Total Portugal 16 401 0,19				ESPAGNE				Total Suisse 31 158 0,35			
ROUMANIE				TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				TURQUIE			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				Auto ABS Spanish Loans				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Obligation internationale du gouvernement roumain				3,713 % éch. 28/09/2038 € 18 400 19 102 0,22				Turkiye Varlik Fonu Yonetimi A/S			
2,000 % éch. 14/04/2033 1 500 1 182 0,01				FTA Santander Consumo				8,250 % éch. 14/02/2029 3 500 3 646 0,04			
5,250 % éch. 30/05/2032 4 500 4 552 0,05				4,185 % éch. 27/07/2038 1 000 1 037 0,01				CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS			
5,500 % éch. 18/09/2028 4 000 4 304 0,05				Sabadell Consumo FT				Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O.			
5,625 % éch. 22/02/2036 5 725 5 703 0,07				3,595 % éch. 22/10/2035 2 157 2 238 0,03				6,481 % éch. 15/12/2028 € 3 400 3 595 0,04			
6,375 % éch. 18/09/2033 16 400 17 712 0,20				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
6,625 % éch. 27/09/2029 14 500 16 192 0,18				ACS Actividades de Construcion y Servicios S.A.				Obligation internationale du gouvernement turc			
Total Roumanie 49 645 0,56				1,375 % éch. 17/06/2025 700 718 0,01				4,875 % éch. 16/04/2043 \$ 33 067 23 044 0,26			
RUSSIE				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.				5,750 % éch. 11/05/2047 58 300 43 500 0,50			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				6,000 % éch.				5,875 % éch. 21/05/2030 € 5 000 5 435 0,06			
ALROSA Finance S.A.				15/01/2026 (g)(i) 4 200 4 419 0,05				49,430 % éch.			
3,100 % éch. 25/06/2027 ^ \$ 22 400 1 344 0,01				6,138 % éch. 14/09/2028 \$ 15 800 16 174 0,18				06/09/2028 TRY 327 000 9 150 0,11			
4,650 % éch. 09/04/2024 ^ 3 200 192 0,00				Total Turquie 88 370 1,01				81 129 0,93			
MMK International Capital DAC								Total Turquie 88 370 1,01			
4,375 % éch. 13/06/2024 ^ 8 600 516 0,01											
Total Russie 2 052 0,02											

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
OBLIGATIONS ET BILLETTS PRIVÉS											
Advantage Sales & Marketing, Inc. 6,500 % éch. 15/11/2028	\$ 1 200	\$ 1 141	0,01	Boost Newco Borrower LLC 7,500 % éch. 15/01/2031	\$ 4 475	\$ 4 695	0,05	Ellucian Holdings, Inc. 6,500 % éch. 01/12/2029	\$ 9 000	\$ 9 026	0,10
Aethon United BR LP 7,500 % éch. 01/10/2029	9 300	9 520	0,11	Booz Allen Hamilton, Inc. 3,875 % éch. 01/09/2028	1 200	1 139	0,01	Encore Capital Group, Inc. 8,500 % éch. 15/05/2030	7 575	7 976	0,09
Alaska Airlines Pass-Through Trust 4,800 % éch. 15/02/2029	2 142	2 127	0,02	Brandywine Operating Partnership LP 8,875 % éch. 12/04/2029	8 000	8 527	0,10	Energy Transfer LP 4,950 % éch. 15/05/2028	14 763	14 744	0,17
Alliant Holdings Intermediate LLC 6,500 % éch. 01/10/2031	8 475	8 402	0,10	British Airways Pass-Through Trust 2,900 % éch. 15/09/2036	1 122	992	0,01	5,950 % éch. 01/10/2043	200	194	0,00
Ally Financial, Inc. 8,000 % éch. 01/11/2031	12 575	13 917	0,16	4,250 % éch. 15/05/2034	2 131	2 025	0,02	6,050 % éch. 01/06/2041	3 811	3 802	0,04
AMC Networks, Inc. 4,250 % éch. 15/02/2029	750	590	0,01	Broadcom, Inc. 2,450 % éch. 15/02/2031	8 900	7 679	0,09	6,100 % éch. 15/02/2042	800	792	0,01
Amentum Holdings, Inc. 7,250 % éch. 01/08/2032	3 000	3 026	0,03	3,187 % éch. 15/11/2036	2 600	2 096	0,02	6,500 % éch. 01/02/2042	7 140	7 403	0,08
American Airlines Pass-Through Trust 3,000 % éch. 15/04/2030	685	640	0,01	4,150 % éch. 15/02/2028	3 600	3 540	0,04	6,625 % éch. 15/10/2036	800	851	0,01
3,150 % éch. 15/08/2033	2 749	2 493	0,03	4,350 % éch. 15/02/2030	3 500	3 406	0,04	7,500 % éch. 01/07/2038	12 865	14 611	0,17
3,200 % éch. 15/12/2029	3 336	3 156	0,04	4,926 % éch. 15/05/2037	1 242	1 182	0,01	EnLink Midstream LLC 6,500 % éch. 01/09/2030	2 475	2 594	0,03
3,350 % éch. 15/04/2031	2 398	2 251	0,03	Builders FirstSource, Inc. 4,250 % éch. 01/02/2032	5 175	4 575	0,05	Entergy Louisiana LLC 5,150 % éch. 15/09/2034	700	689	0,01
3,375 % éch. 01/11/2028	3 306	3 160	0,04	6,375 % éch. 01/03/2034	4 000	3 953	0,05	5,350 % éch. 15/03/2034	5 000	4 999	0,06
3,575 % éch. 15/07/2029	1 982	1 909	0,02	Cantor Fitzgerald LP 7,200 % éch. 12/12/2028	4 950	5 174	0,06	EQM Midstream Partners LP 4,750 % éch. 15/01/2031	6 400	6 023	0,07
3,650 % éch. 15/12/2029	3 777	3 539	0,04	Centene Corp. 3,000 % éch. 15/10/2030	5 000	4 318	0,05	Equinix Europe Financing Corp. LLC 3,250 % éch. 15/03/2031	€ 8 100	8 363	0,10
3,650 % éch. 15/08/2030	3 833	3 654	0,04	4,625 % éch. 15/12/2029	3 500	3 313	0,04	3,625 % éch. 22/11/2034	3 700	3 822	0,04
3,700 % éch. 01/04/2028	3 246	3 158	0,04	Charter Communications Operating LLC 3,850 % éch. 01/04/2061	24 900	15 023	0,17	Esab Corp. 6,250 % éch. 15/04/2029	\$ 5 150	5 221	0,06
American Builders & Contractors Supply Co., Inc. 4,000 % éch. 15/01/2028	5 000	4 795	0,05	Cheniere Energy Partners LP 4,000 % éch. 01/03/2031	6 000	5 552	0,06	Exelon Corp. 5,450 % éch. 15/03/2034	7 000	6 989	0,08
American Tower Corp. 2,950 % éch. 15/01/2051	10 000	6 190	0,07	Chobani LLC 4,625 % éch. 15/11/2028	5 000	4 819	0,06	Fidelity National Financial, Inc. 3,400 % éch. 15/06/2030	200	182	0,00
4,100 % éch. 16/05/2034	€ 3 300	3 538	0,04	Citigroup, Inc. 2,572 % éch. 03/06/2031	6 900	6 016	0,07	First Student Bidco, Inc. 4,000 % éch. 31/07/2029	2 000	1 838	0,02
5,200 % éch. 15/02/2029	\$ 1 700	1 711	0,02	Cloud Software Group, Inc. 6,500 % éch. 31/03/2029	4 600	4 521	0,05	Ford Motor Credit Co. LLC 2,386 % éch. 17/02/2026	€ 4 200	4 312	0,05
5,450 % éch. 15/02/2034	1 200	1 203	0,01	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc. 6,875 % éch. 15/01/2030	7 200	7 258	0,08	2,700 % éch. 10/08/2026	\$ 11 600	11 149	0,13
5,900 % éch. 15/11/2033	4 300	4 432	0,05	CNO Global Funding 4,875 % éch. 10/12/2027	1 300	1 295	0,01	3,815 % éch. 02/11/2027	1 200	1 150	0,01
Amgen, Inc. 5,250 % éch. 02/03/2033	10 000	9 930	0,11	Community Health Systems, Inc. 6,000 % éch. 15/01/2029	2 200	1 972	0,02	4,125 % éch. 17/08/2027	6 100	5 901	0,07
5,750 % éch. 02/03/2063	2 800	2 688	0,03	10,875 % éch. 15/01/2032	3 900	4 029	0,05	4,271 % éch. 09/01/2027	1 700	1 666	0,02
Antares Holdings LP 2,750 % éch. 15/01/2027	2 700	2 533	0,03	Coty, Inc. 3,875 % éch. 15/04/2026	€ 16 400	17 022	0,19	4,389 % éch. 08/01/2026	1 800	1 787	0,02
6,350 % éch. 23/10/2029	2 000	1 985	0,02	CQP Holdco LP 5,500 % éch. 15/06/2031	\$ 23 125	22 105	0,25	4,535 % éch. 06/03/2025	£ 2 800	3 498	0,04
AppLovin Corp. 5,125 % éch. 01/12/2029	1 900	1 896	0,02	Credit Acceptance Corp. 9,250 % éch. 15/12/2028	5 050	5 348	0,06	4,542 % éch. 01/08/2026	\$ 1 900	1 880	0,02
Arthur J Gallagher & Co. 5,150 % éch. 15/02/2035	5 000	4 877	0,06	Crowdstrike Holdings, Inc. 3,000 % éch. 15/02/2029	5 200	4 731	0,05	5,125 % éch. 16/06/2025	1 525	1 524	0,02
Ascent Resources Utica Holdings LLC 6,625 % éch. 15/10/2032	4 150	4 129	0,05	Crown Castle, Inc. 2,100 % éch. 01/04/2031	6 500	5 383	0,06	5,850 % éch. 17/05/2027	4 300	4 347	0,05
Ashtead Capital, Inc. 5,800 % éch. 15/04/2034	1 300	1 302	0,02	2,250 % éch. 15/01/2031	4 000	3 366	0,04	7,350 % éch. 04/11/2027	1 100	1 152	0,01
AT&T, Inc. 3,800 % éch. 01/12/2057	12 425	8 583	0,10	2,500 % éch. 15/07/2031	5 000	4 218	0,05	Fortress Intermediate, Inc. 7,500 % éch. 01/06/2031	5 750	5 870	0,07
Aviation Capital Group LLC 4,875 % éch. 01/10/2025	600	599	0,01	5,000 % éch. 11/01/2028	6 500	6 497	0,07	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC 5,500 % éch. 01/05/2028	19 750	19 414	0,22
Bank of America Corp. 2,592 % éch. 29/04/2031	10 000	8 813	0,10	CVS Health Corp. 3,250 % éch. 15/08/2029	4 305	3 922	0,04	7,000 % éch. 01/05/2031	10 075	10 290	0,12
4,571 % éch. 27/04/2033	5 000	4 754	0,05	DAE Funding LLC 2,625 % éch. 20/03/2025	7 700	7 642	0,09	Freedom Mortgage Corp. 7,625 % éch. 01/05/2026	22 600	22 685	0,26
4,948 % éch. 22/07/2028	1 500	1 503	0,02	3,375 % éch. 20/03/2028	3 725	3 489	0,04	Frontier Communications Holdings LLC 5,875 % éch. 15/10/2027	2 125	2 120	0,02
5,202 % éch. 25/04/2029	15 000	15 074	0,17	DCLI BidCo LLC 7,750 % éch. 15/11/2029	6 000	6 157	0,07	Georgia Power Co. 5,250 % éch. 15/03/2034	6 600	6 552	0,07
5,288 % éch. 25/04/2034	5 950	5 902	0,07	Dell International LLC 8,100 % éch. 15/07/2036	2 337	2 773	0,03	Global Atlantic Fin Co. 4,400 % éch. 15/10/2029	11 620	11 021	0,13
5,468 % éch. 23/01/2035	10 000	10 015	0,11	Duke Energy Indiana LLC 5,250 % éch. 01/03/2034	10 000	10 016	0,11	Global Medical Response, Inc. (10,000 % en numéraire ou 10,000 % de rémunération en nature) 10,000 % éch. 31/10/2028 (b)	7 659	7 690	0,09
Bayer U.S. Finance LLC 4,375 % éch. 15/12/2028	5 235	5 038	0,06	EchoStar Corp. 10,750 % éch. 30/11/2029	1 575	1 695	0,02	GLP Capital LP 5,750 % éch. 01/06/2028	3 720	3 757	0,04
6,125 % éch. 21/11/2026	5 457	5 564	0,06	Edison International 5,450 % éch. 15/06/2029	1 100	1 111	0,01	6,250 % éch. 15/09/2054	3 500	3 496	0,04
BGC Group, Inc. 6,600 % éch. 10/06/2029	3 500	3 587	0,04	5,750 % éch. 15/06/2027	100	102	0,00	GN Bondco LLC 9,500 % éch. 15/10/2031 (k)	7 950	8 381	0,10
Block, Inc. 6,500 % éch. 15/05/2032	17 375	17 564	0,20	El Paso Natural Gas Co. LLC 8,375 % éch. 15/06/2032	1 000	1 178	0,01	Goat Holdco LLC 6,750 % éch. 01/02/2032	4 925	4 882	0,06
Blue Owl Finance LLC 6,250 % éch. 18/04/2034	5 875	6 041	0,07	Elevance Health, Inc. 4,750 % éch. 15/02/2033	2 400	2 301	0,03	Goldman Sachs Group, Inc. 2,615 % éch. 22/04/2032	5 375	4 582	0,05
Blue Racer Midstream LLC 7,250 % éch. 15/07/2032	3 775	3 882	0,04	5,700 % éch. 15/02/2055	1 400	1 351	0,02	5,049 % éch. 23/07/2030	5 700	5 668	0,06
Boeing Co. 3,250 % éch. 01/02/2028	7 500	7 065	0,08	5,850 % éch. 01/11/2064	3 475	3 355	0,04	5,330 % éch. 23/07/2035	9 275	9 107	0,10
3,950 % éch. 01/08/2059	1 500	992	0,01					5,727 % éch. 25/04/2030	7 950	8 116	0,09
5,150 % éch. 01/05/2030	10 700	10 558	0,12					Gray Oak Pipeline LLC 3,450 % éch. 15/10/2027	6 900	6 576	0,08
5,805 % éch. 01/05/2050	1 400	1 304	0,02					Gray Television, Inc. 4,750 % éch. 15/10/2030	4 550	2 486	0,03
5,930 % éch. 01/05/2060	10 000	9 275	0,11					HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 6,375 % éch. 01/07/2034	5 700	5 554	0,06
6,298 % éch. 01/05/2029	1 700	1 763	0,02								
7,008 % éch. 01/05/2064	1 700	1 806	0,02								

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
4,685 % éch. 25/10/2036	\$ 71	\$ 35	0,00	6,225 % éch. 25/04/2044	\$ 1	\$ 1	0,00	ÉMISSIONS SOUVERAINES			
4,773 % éch. 25/10/2035	57	53	0,00	6,325 % éch. 25/10/2046	15	14	0,00	Obligation internationale du gouvernement vénézuélien			
4,893 % éch. 25/06/2037	83	69	0,00	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust				6,000 % éch. 09/12/2020 ^	\$ 2 651	\$ 318	0,00
4,945 % éch. 25/04/2035	8	7	0,00	4,773 % éch. 25/02/2037	483	366	0,01	7,000 % éch. 31/03/2048 ^	16 792	2 256	0,03
5,331 % éch. 25/09/2035	58	52	0,00	4,903 % éch. 25/05/2035	181	150	0,00	9,250 % éch. 07/05/2038 ^	7 813	1 152	0,01
5,660 % éch. 25/11/2036	303	229	0,00	5,500 % éch. 25/07/2035	359	325	0,01				
6,045 % éch. 25/02/2035	125	118	0,00	5,500 % éch. 25/11/2035	108	94	0,00	Total Venezuela		4 609	0,05
6,353 % éch. 25/10/2037	59	54	0,00	6,000 % éch. 25/06/2037	430	382	0,01				
Structured Asset Mortgage Investments Trust				Wells Fargo Alternative Loan Trust				INSTRUMENTS À COURT TERME			
4,813 % éch. 25/07/2046	113	96	0,00	5,750 % éch. 25/07/2037	46	38	0,00	BILLETTS À COURT TERME			
4,813 % éch. 25/09/2047	32	29	0,00	Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust				TER Finance Jersey Ltd.			
4,833 % éch. 25/06/2036	39	38	0,00	6,000 % éch. 25/06/2037	1 544	1 387	0,02	7,020 % éch. 02/01/2025			
4,833 % éch. 25/09/2047	356	323	0,01	6,302 % éch. 25/04/2036	6	6	0,00	(d)(e)	3 900	3 899	0,04
4,873 % éch. 25/04/2036	24	21	0,00	6,658 % éch. 25/11/2037	54	48	0,00	BONS DU TRÉSOR HONGROIS			
4,873 % éch. 25/05/2036	28	19	0,00	6,671 % éch. 25/04/2036	107	103	0,00	6,589 % éch. 02/01/2025			
5,053 % éch. 25/08/2036	377	269	0,00	6,944 % éch. 25/12/2036	47	46	0,00	(d)(e)	HUF 7 918 000	19 932	0,23
5,141 % éch. 19/10/2034	18	17	0,00					6,589 % éch. 09/01/2025			
5,181 % éch. 19/03/2034	2	2	0,00					(d)(e)	3 943 000	9 917	0,11
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Pass-Through Certificates											
6,539 % éch. 25/06/2033	2	2	0,00	AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN							
SunTrust Alternative Loan Trust				Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				Total des Instruments à court terme			
5,103 % éch. 25/12/2035	97	83	0,00	5,500 % éch. 01/12/2052	13 799	13 660	0,15				
5,750 % éch. 25/12/2035	111	98	0,00	6,500 % éch. 01/02/2054	3 092	3 166	0,04	Total des Valeurs mobilières	\$ 8 015 844	91,25	
Thornburg Mortgage Securities Trust				Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA							
4,624 % éch. 25/09/2037	7	7	0,00	3,000 % éch. 01/02/2055	100 000	84 953	0,97	ACTIONS			
Towd Point Mortgage Trust				4,000 % éch. 01/02/2055				FONDS D'INVESTISSEMENT			
2,750 % éch. 25/06/2057	373	362	0,01	-01/03/2055	116 400	106 433	1,21	ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
Wachovia Mortgage Loan Trust LLC				4,500 % éch. 01/03/2055	33 800	31 772	0,36	PIMCO Funds: Global			
7,549 % éch. 20/10/2035	24	24	0,00	6,000 % éch. 01/02/2055	341 000	342 306	3,90	Investors Series			
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				6,500 % éch. 01/02/2055	467 650	476 948	5,43	plc - Fonds US			
3,425 % éch. 25/05/2037	12	9	0,00					Short-Term			
3,700 % éch. 25/01/2037	11	9	0,00					Fund (h)	36 131 683	368 904	4,20
3,752 % éch. 25/04/2037	8	7	0,00	OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				PIMCO Select Funds			
4,002 % éch. 25/10/2036	190	164	0,00	Obligations du Trésor américain				plc - Fonds PIMCO			
4,060 % éch. 25/02/2037	25	21	0,00	4,000 % éch. 15/11/2042	98 500	88 666	1,01	US Dollar Short-Term Floating NAV			
4,110 % éch. 25/07/2037	405	355	0,01	4,125 % éch. 15/08/2044	244 900	221 704	2,52	Fund (h)	23 042 885	229 784	2,61
4,263 % éch. 25/12/2046	43	36	0,00	4,625 % éch. 15/05/2044	19 900	19 298	0,22				
4,297 % éch. 25/12/2036	21	18	0,00	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (f)							
4,355 % éch. 27/02/2034	87	83	0,00	0,125 % éch. 15/04/2025	4 281	4 254	0,05	FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
4,361 % éch. 25/12/2036	7	7	0,00	0,125 % éch. 15/10/2025	12 190	12 050	0,14	PIMCO ETFs plc -			
4,547 % éch. 25/04/2035	8	7	0,00	0,375 % éch. 15/07/2025	40 434	40 192	0,46	PIMCO US Dollar			
4,563 % éch. 25/03/2036	104	96	0,00					Short Maturity			
4,756 % éch. 25/12/2035	52	47	0,00					UCITS ETF (h)	2 698 640	270 241	3,08
4,823 % éch. 25/05/2046	61	52	0,00								
4,860 % éch. 25/09/2036	438	367	0,01	Total États-Unis	3 839 935	43,72		Total des Fonds d'investissement	\$868 929	9,89	
5,033 % éch. 25/10/2045	20	20	0,00	OUZBÉKISTAN							
5,076 % éch. 25/08/2036	40	37	0,00	ÉMISSIONS SOUVERAINES							
5,093 % éch. 25/01/2045	431	421	0,01	Obligation internationale de la République d'Ouzbékistan							
5,098 % éch. 25/01/2036	1 858	1 775	0,02	5,375 % éch. 29/05/2027	€ 5 100	5 314	0,06				
5,193 % éch. 25/11/2034	219	209	0,00	VENEZUELA							
5,293 % éch. 25/06/2044	212	201	0,00	OBLIGATIONS ET BILLETTS PRIVÉS							
5,635 % éch. 25/07/2047	388	317	0,01	Petroleos de Venezuela S.A.							
5,637 % éch. 25/02/2033	6	6	0,00	6,000 % éch. 16/05/2034 ^	\$ 8 400	883	0,01				
5,825 % éch. 25/08/2046	229	207	0,00								
6,025 % éch. 25/11/2042	3	2	0,00								
6,199 % éch. 25/06/2033	23	23	0,00								

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des Contrats de mise en pension à recevoir ⁽¹⁾	En % de l'actif net
BUS	3,270 %	27/12/2024	03/01/2025	CAD 140 000	Province de Colombie-Britannique	\$ (100 108)	\$ 97 344	\$ 97 432	1,11
	3,270	31/12/2024	07/01/2025	20 000	2,950 % échéance 18/06/2050				
					Province de l'Ontario 2,800 %	(14 319)	13 906	13 919	0,16
CEW	3,260	02/01/2025	09/01/2025	200 000	Province de l'Ontario 1,350 % - 2,900 %	(142 210)	139 063	139 188	1,58
	3,270	24/12/2024	02/01/2025	210 000	échéance 08/09/2025 - 02/12/2046	(149 664)	146 016	146 185	1,66
	3,270	27/12/2024	03/01/2025	600 000	Province de l'Ontario 1,750 % - 2,900 %	(269)	417 188	417 564	4,75
					Province de l'Alberta 3,300 % échéance 01/12/2046				
					Province de l'Ontario 3,450 % - 3,750 %	(428 423)			
	3,270	30/12/2024	06/01/2025	130 000	échéance 02/06/2045 - 02/12/2053				
					Province du Québec 3,250 % - 5,000 %	(92 727)	90 391	90 472	1,03
					échéance 01/09/2032 - 01/12/2038				

Tableau des investissements Fonds Diversified Income Fund (suite)

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des Contrats de mise en pension à recevoir ⁽¹⁾	En % de l'actif net
DEU	4,550 %	02/01/2025	03/01/2025	\$ 64 500	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % échéance 15/07/2032	\$ (65 811)	\$ 64 500	\$ 64 508	0,74
	4,550	02/01/2025	03/01/2025	100	Obligations du Trésor américain 4,500 % échéance 15/02/2044	(103)	100	100	0,00
Total des Contrats de mise en pension						\$ (993 634)	\$ 968 508	\$ 969 368	11,03

(1) Comprend les intérêts courus.

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Long	03/2025	156	\$ (145)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Long	03/2025	891	(1 039)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2025	513	(1 209)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Long	03/2025	1 721	(409)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2025	1 653	78	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2025	13 063	(7 589)	(0,09)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	4 173	(4 604)	(0,05)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	2 863	(4 749)	(0,05)
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2025	272	(755)	(0,01)
				\$ (20 421)	(0,23)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				\$ (20 421)	(0,23)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
AT&T, Inc.	1,000 %	20/06/2026	\$ 12 800	\$ (110)	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/06/2028	4 400	96	0,00
Boeing Co.	1,000	20/12/2026	500	6	0,00
Boeing Co.	1,000	20/06/2027	1 200	5	0,00
Carnival Corp.	1,000	20/12/2028	6 200	1 363	0,02
Cellnex Telecom S.A.	5,000	20/12/2030	€ 19 300	1 262	0,01
Charter Communications, Inc.	5,000	20/12/2027	\$ 11 800	395	0,01
Ford Motor Credit Co. LLC	5,000	20/06/2025	1 300	(22)	0,00
Ford Motor Credit Co. LLC	5,000	20/06/2026	800	16	0,00
Ford Motor Credit Co. LLC	5,000	20/06/2027	6 900	158	0,00
General Electric Co.	1,000	20/06/2026	35 000	184	0,00
General Electric Co.	1,000	20/12/2026	4 300	23	0,00
General Motors Co.	5,000	20/06/2026	4 200	(503)	(0,01)
Glencore Finance Europe Ltd.	5,000	20/06/2031	€ 10 000	(72)	0,00
Marks & Spencer PLC	1,000	20/12/2028	11 000	1 029	0,01
Volkswagen International Finance NV	1,000	20/06/2029	7 200	(76)	0,00
				\$ 3 754	0,04

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.EM-42 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2029	\$ 50 850	\$ (46)	0,00
Indice CDX.HY-43 Index à 5 ans	5,000	20/12/2029	747 575	3 765	0,05
Indice CDX.IG-43 Index à 5 ans	1,000	20/12/2029	1 093 325	112	0,00
				\$ 3 831	0,05

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	0,500 %	16/09/2025	£ 21 100	\$ 1 073	0,01
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	18/09/2054	5 000	(627)	(0,01)
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	18/09/2029	181 500	(2 051)	(0,02)
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,400	15/06/2032	¥ 12 250 000	1 714	0,02

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,850 %	20/09/2033	¥ 2 940 000	\$ 453	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,368	15/11/2049	\$ 3 700	389	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,464	15/11/2049	5 000	450	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2054	83 700	7 137	0,08
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,527	15/11/2049	2 000	160	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	517 200	13 638	0,15
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2031	175 400	9 951	0,11
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	34 600	2 397	0,03
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,793	19/11/2034	7 200	(137)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,855	19/11/2034	3 600	(50)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,860	14/11/2034	7 200	(101)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,865	20/11/2034	5 400	(72)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,866	14/11/2034	5 400	(73)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,015	30/12/2034	5 600	(9)	0,00
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	2,500	19/06/2029	CAD 91 700	2 675	0,03
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,750	20/12/2025	115 100	1 411	0,01
À payer ⁽³⁾	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,750	20/12/2033	AUD 340 500	76	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,365	28/11/2029	CZK 512 000	(53)	0,00
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	19/03/2055	€ 38 649	(1 159)	(0,01)
À payer ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2035	87 875	586	0,01
					\$ 37 778	0,43
Total des Instruments financiers dérivés compensés					\$ 45 363	0,52

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

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

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

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

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

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
CBK	Option de vente - USD contre TRY hors cote	TRY 38,550	01/04/2025	25 400	\$ (554)	\$ (700)	(0,01)
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	45,400	01/04/2025	25 400	(361)	(175)	0,00
UAG	Option de vente - USD contre TRY hors cote	39,750	11/08/2025	4 300	(134)	(57)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	51,750	11/08/2025	4 300	(95)	(97)	0,00
					\$ (1 144)	\$ (1 029)	(0,01)

SWAPIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,700 %	16/01/2025	3 100	(9)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,100	16/01/2025	3 100	(9)	(17)	0,00
BPS	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,490	06/01/2025	5 000	(13)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,840	06/01/2025	5 000	(13)	(95)	(0,01)
FAR	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,490	06/01/2025	3 600	(10)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,890	06/01/2025	3 600	(10)	(54)	0,00
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,496	06/01/2025	5 600	(16)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,500	06/01/2025	5 400	(14)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,690	17/01/2025	5 400	(15)	(2)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,721	13/01/2025	5 400	(15)	(1)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,822	21/01/2025	5 500	(17)	(8)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,875	21/01/2025	10 600	(33)	(22)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,886	27/01/2025	5 500	(18)	(17)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,896	06/01/2025	5 600	(16)	(82)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,900	06/01/2025	5 400	(14)	(77)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,900	23/01/2025	6 200	(20)	(18)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,908	24/01/2025	5 600	(19)	(18)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,071	13/01/2025	5 400	(15)	(31)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,090	17/01/2025	5 400	(15)	(34)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,222	21/01/2025	5 500	(17)	(16)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,275	21/01/2025	10 600	(33)	(21)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,286	27/01/2025	5 500	(18)	(14)	0,00
Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,300	23/01/2025	6 200	(20)	(13)	0,00	
Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,308	24/01/2025	5 600	(19)	(12)	0,00	

Tableau des investissements Fonds Diversified Income Fund (suite)

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
JPM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,500 %	06/01/2025	2 800	\$ (7)	\$ 0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,533	02/01/2025	5 800	(18)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,620	13/01/2025	2 800	(7)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,850	06/01/2025	2 800	(7)	(51)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,933	02/01/2025	5 800	(18)	(67)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,970	13/01/2025	2 800	(7)	(30)	0,00
							\$ (462)	\$ (701)	(0,01)

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000 %	20/12/2028	\$ 23 600	\$ (467)	\$ (171)	\$ (638)	(0,01)
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/06/2028	22 000	(1 915)	1 681	(234)	0,00
BPS	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/12/2028	23 700	(458)	(183)	(641)	(0,01)
BRC	Obligation internationale du gouvernement indonésien	1,000	20/06/2031	61 600	(2 646)	2 730	84	0,00
CBK	Obligation internationale du gouvernement israélien	1,000	20/06/2027	9 000	(45)	103	58	0,00
DUB	Eskom Holdings SOC Ltd.	4,650	30/06/2029	5 000	0	344	344	0,01
GST	ADLER Real Estate AG	5,000	20/12/2026	€ 7 400	(47)	243	196	0,00
	Eutelsat S.A.	5,000	20/12/2025	600	(26)	(1)	(27)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement israélien	1,000	20/06/2029	\$ 200	(2)	2	0	0,00
	Petroleos Mexicanos	3,750	24/12/2025	14 100	0	12	12	0,00
JPM	Obligation internationale du gouvernement israélien	1,000	20/06/2029	200	(2)	2	0	0,00
	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/12/2029	8 100	(602)	52	(550)	(0,01)
MYC	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/06/2025	2 100	5	3	8	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/06/2028	22 400	(1 303)	1 064	(239)	0,00
					\$ (7 508)	\$ 5 881	\$ (1 627)	(0,02)

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

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

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	\$ 278	€ 263	\$ 0	\$ (5)	\$ (5)	0,00
	01/2025	5 891	NZD 10 000	0	(288)	(288)	0,00
	01/2025	363	SGD 488	0	(5)	(5)	0,00
BOA	01/2025	CNH 18 927	\$ 2 599	22	0	22	0,00
	01/2025	£ 1 736	2 207	33	0	33	0,00
	01/2025	KRW 346 539	243	8	0	8	0,00
	01/2025	SEK 21 940	2 007	20	0	20	0,00
	01/2025	\$ 815	CNY 5 854	0	(5)	(5)	0,00
	01/2025	467	IDR 7 456 338	0	(6)	(6)	0,00
	01/2025	1 862	¥ 283 941	0	(54)	(54)	0,00
	01/2025	1 161	KRW 1 635 510	0	(54)	(54)	0,00
	01/2025	496	SGD 668	0	(6)	(6)	0,00
	01/2025	2 295	ZAR 41 535	0	(97)	(97)	0,00
BPS	01/2025	AUD 59 763	\$ 38 758	1 755	0	1 755	0,02
	01/2025	CAD 139 380	96 910	143	(162)	(19)	0,00
	01/2025	CNH 146 640	20 216	243	0	243	0,00
	01/2025	CZK 23 778	983	5	0	5	0,00
	01/2025	€ 2 622	2 779	62	0	62	0,00
	01/2025	HUF 3 164 683	7 955	10	(19)	(9)	0,00
	01/2025	IDR 43 422 740	2 660	0	(30)	(30)	0,00
	01/2025	INR 417 147	4 865	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	KRW 6 229 837	4 465	248	0	248	0,00
	01/2025	MXN 77 326	3 828	111	0	111	0,00
	01/2025	TWD 275 757	8 685	297	0	297	0,00
	01/2025	\$ 8 362	CNH 61 045	0	(48)	(48)	0,00
	01/2025	5 141	€ 4 885	0	(80)	(80)	0,00
	01/2025	10 432	IDR 165 893 554	0	(191)	(191)	0,00
	01/2025	7 190	INR 608 073	0	(95)	(95)	0,00
	01/2025	3 977	KRW 5 902 693	22	0	22	0,00
	01/2025	10 342	PLN 42 136	0	(151)	(151)	0,00
	01/2025	419	SGD 563	0	(6)	(6)	0,00
	01/2025	5 615	TWD 182 155	0	(75)	(75)	0,00
	01/2025	27 470	ZAR 485 918	0	(1 753)	(1 753)	(0,02)
	02/2025	CNH 122 916	\$ 16 966	213	0	213	0,00
	02/2025	\$ 10 804	TRY 408 525	130	0	130	0,00
	03/2025	ILS 4 419	\$ 1 230	15	0	15	0,00
	03/2025	KRW 5 887 459	3 977	0	(17)	(17)	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	03/2025	MXN	\$ 88 714	\$ 4 325	\$ 113	\$ 0	113 0,00
	03/2025	\$	2 641	IDR 43 261 222	19	0	19 0,00
	03/2025		4 865	INR 419 303	0	(2)	(2) 0,00
	04/2025	TWD	181 099	\$ 5 615	79	0	79 0,00
	05/2025	CNH	100 245	13 819	102	0	102 0,00
	09/2025	ILS	20 773	5 676	0	(65)	(65) 0,00
	10/2025	BRL	69 900	11 405	798	0	798 0,01
BRC	01/2025	CAD	106 506	75 443	1 360	(7)	1 353 0,02
	01/2025	€	21 169	22 341	409	0	409 0,01
	01/2025	£	174 219	219 319	1 150	0	1 150 0,01
	01/2025	TRY	1 735	46	0	(2)	(2) 0,00
	01/2025	\$	2 611	CAD 3 712	0	(29)	(29) 0,00
	01/2025		11 310	€ 10 679	0	(246)	(246) 0,00
	01/2025		4 828	IDR 75 888 088	0	(137)	(137) 0,00
	01/2025		4 915	PLN 20 011	0	(74)	(74) 0,00
	02/2025		16 544	TRY 626 209	366	0	366 0,01
	03/2025	ILS	17 144	\$ 4 814	100	0	100 0,00
	03/2025	MXN	153 198	7 482	207	0	207 0,00
	03/2025	\$	13 118	TRY 501 726	185	0	185 0,00
	04/2025	PEN	17 253	\$ 4 619	39	0	39 0,00
BSH	02/2025		15 376	4 126	40	0	40 0,00
	04/2025		45 101	11 979	10	0	10 0,00
CBK	01/2025	CNH	3 948	542	5	0	5 0,00
	01/2025	€	20 507	21 563	318	0	318 0,00
	01/2025	HUF	572 989	1 467	24	0	24 0,00
	01/2025	IDR	52 529 425	3 253	0	(1)	(1) 0,00
	01/2025	INR	4 068 827	47 718	247	(3)	244 0,00
	01/2025	KRW	22 851 984	16 541	1 062	0	1 062 0,01
	01/2025	PEN	883	234	0	0	0 0,00
	01/2025	TWD	1 883 487	58 812	1 525	0	1 525 0,02
	01/2025	\$	1 477	AUD 2 274	0	(69)	(69) 0,00
	01/2025		6 722	CAD 9 536	2	(91)	(89) 0,00
	01/2025		1 064	£ 848	0	(2)	(2) 0,00
	01/2025		6 261	IDR 99 361 172	0	(113)	(113) 0,00
	01/2025		37 322	INR 3 157 176	0	(485)	(485) 0,00
	01/2025		3 150	KRW 4 621 715	0	(18)	(18) 0,00
	02/2025		450	TRY 16 999	5	0	5 0,00
	03/2025	IDR	707 421	\$ 43	0	0	0 0,00
	03/2025	KRW	4 610 328	3 150	22	0	22 0,00
	03/2025	PEN	7 678	2 065	26	0	26 0,00
	03/2025	\$	3 253	IDR 52 683 924	0	(12)	(12) 0,00
	03/2025		47 718	INR 4 087 074	0	(318)	(318) 0,00
	03/2025		115	MXN 2 424	0	0	0 0,00
	03/2025		2 599	TRY 99 643	34	0	34 0,00
DUB	09/2025	ILS	9 246	\$ 2 480	0	(75)	(75) 0,00
	01/2025	CAD	20 013	13 918	1	0	1 0,00
	01/2025	KRW	47 728 894	33 981	1 665	0	1 665 0,02
	01/2025	\$	4 110	PLN 16 810	0	(42)	(42) 0,00
	02/2025	THB	5 637	\$ 168	2	0	2 0,00
FAR	01/2025	AUD	12 296	7 979	366	0	366 0,00
	01/2025	TWD	16 818	519	7	0	7 0,00
GLM	01/2025	HUF	7 603 621	19 484	344	0	344 0,00
	01/2025	IDR	200 158	13	0	0	0 0,00
	01/2025	KRW	9 370 843	6 819	470	0	470 0,01
	01/2025	MXN	67 837	3 240	0	(6)	(6) 0,00
	01/2025	PEN	14 884	3 966	7	0	7 0,00
	01/2025	TWD	338 791	10 528	223	0	223 0,00
	01/2025	\$	10 106	IDR 160 117 445	0	(213)	(213) 0,00
	01/2025		4 629	PLN 18 846	0	(71)	(71) 0,00
	02/2025	MXN	22 043	\$ 1 083	30	0	30 0,00
	03/2025		679 751	33 119	843	0	843 0,01
JPM	01/2025	CNH	105 758	14 621	216	0	216 0,00
	01/2025	IDR	4 307 149	264	0	(3)	(3) 0,00
	01/2025	SGD	61	46	1	0	1 0,00
	01/2025	TWD	237 470	7 332	109	0	109 0,00
	01/2025	\$	100	CNH 725	0	(1)	(1) 0,00
	01/2025		202	HUF 79 430	0	(2)	(2) 0,00
	01/2025		1 404	IDR 22 266 005	0	(27)	(27) 0,00
	01/2025		31 434	INR 2 667 626	0	(309)	(309) 0,00
	01/2025		1 562	¥ 233 910	0	(72)	(72) 0,00
	01/2025		8 746	PLN 35 588	0	(136)	(136) 0,00
	02/2025		1 690	TRY 68 070	176	0	176 0,00
	03/2025		264	IDR 4 320 602	2	0	2 0,00
MBC	05/2025		8 919	TRY 391 403	941	0	941 0,01
	01/2025	CAD	140 088	\$ 97 401	0	(8)	(8) 0,00
	01/2025	CHF	55 673	63 445	1 952	0	1 952 0,02
	01/2025	CNH	41 755	5 737	50	0	50 0,00
	01/2025	€	15 129	15 957	284	0	284 0,00
	01/2025	£	2 467	3 136	47	0	47 0,00
	01/2025	INR	175 539	2 049	1	0	1 0,00
	01/2025	KRW	29 898 986	21 525	1 284	0	1 284 0,02
	01/2025	SGD	21	15	0	0	0 0,00

Tableau des investissements Fonds Diversified Income Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2025	\$ 8 382	CAD 11 960	\$ 0	\$ (62)	\$ (62)	0,00
	01/2025	4 390	CNH 32 038	0	(26)	(26)	0,00
	01/2025	2 504	€ 2 366	0	(53)	(53)	0,00
	01/2025	4 089	INR 345 977	0	(53)	(53)	0,00
	01/2025	1 472	¥ 219 800	0	(72)	(72)	0,00
	01/2025	6 295	PLN 25 679	0	(83)	(83)	0,00
	01/2025	8 748	TWD 284 627	0	(91)	(91)	0,00
	02/2025	THB 1 609	\$ 48	0	0	0	0,00
	03/2025	ILS 5 464	1 536	34	0	34	0,00
	03/2025	\$ 2 049	INR 176 450	0	(3)	(3)	0,00
	04/2025	TWD 283 005	\$ 8 748	97	0	97	0,00
MYI	05/2025	CNH 71 744	9 896	79	0	79	0,00
	01/2025	AUD 2 076	1 292	7	0	7	0,00
	01/2025	€ 7 249	7 557	50	0	50	0,00
	01/2025	PLN 2	1	0	0	0	0,00
	01/2025	SGD 597	440	2	0	2	0,00
	01/2025	\$ 1	AUD 2	0	0	0	0,00
	01/2025	12	CHF 11	0	0	0	0,00
	01/2025	1 157	€ 1 117	0	0	0	0,00
	01/2025	5 656	£ 4 521	6	(1)	5	0,00
	01/2025	2 620	IDR 41 406 820	0	(55)	(55)	0,00
	01/2025	6 454	TRY 235 589	125	0	125	0,00
RBC	10/2025	BRL 58 200	\$ 9 496	664	0	664	0,01
RYL	01/2025	\$ 3 551	£ 2 792	0	(55)	(55)	0,00
SCX	01/2025	HUF 1 070 442	\$ 2 700	6	0	6	0,00
	01/2025	CAD 1 023 031	711 600	569	(351)	218	0,00
	01/2025	CHF 88	100	3	0	3	0,00
	01/2025	CNH 52 464	7 261	115	0	115	0,00
	01/2025	€ 1 578 634	1 665 297	29 834	0	29 834	0,34
	01/2025	TWD 139 605	4 358	112	0	112	0,00
	01/2025	\$ 1 306	€ 1 242	0	(18)	(18)	0,00
	01/2025	7 011	£ 5 524	0	(93)	(93)	0,00
	01/2025	689	HUF 275 213	3	0	3	0,00
	01/2025	29 707	IDR 470 931 760	0	(606)	(606)	(0,01)
	01/2025	11 965	INR 1 011 902	0	(158)	(158)	0,00
	01/2025	801	KRW 1 175 057	0	(4)	(4)	0,00
	01/2025	145	SGD 195	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	4 618	TWD 150 632	0	(37)	(37)	0,00
	03/2025	KRW 1 172 095	\$ 801	5	0	5	0,00
	04/2025	TWD 149 893	4 618	36	0	36	0,00
	05/2025	CNH 82 718	11 475	156	0	156	0,00
SOG	01/2025	\$ 18 659	PLN 75 760	0	(330)	(330)	0,00
SSB	01/2025	MXN 7 946	\$ 402	20	0	20	0,00
	03/2025	PEN 64 297	17 210	135	0	135	0,00
TOR	01/2025	\$ 1 999	€ 1 889	0	(42)	(42)	0,00
	01/2025	2 981	¥ 448 435	0	(125)	(125)	0,00
UAG	01/2025	NOK 3 731	\$ 336	7	0	7	0,00
	01/2025	\$ 5 225	PLN 21 233	0	(87)	(87)	0,00
	02/2025	1 052	TRY 42 996	122	0	122	0,00
	08/2025	688	30 375	14	0	14	0,00
				\$ 52 806	\$ (8 195)	\$ 44 611	0,51

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie M Détail en AUD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	AUD 99	\$ 63	\$ 2	\$ 0	\$ 2	0,00
	01/2025	\$ 9 908	AUD 15 277	0	(449)	(449)	(0,01)
BRC	01/2025	AUD 172	\$ 107	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 29	AUD 44	0	(1)	(1)	0,00
CBK	01/2025	AUD 48	\$ 31	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 3	AUD 5	0	0	0	0,00
DUB	01/2025	9 211	14 182	0	(430)	(430)	(0,01)
FAR	01/2025	9 961	15 350	0	(457)	(457)	(0,01)
MBC	01/2025	AUD 636	\$ 403	9	0	9	0,01
	01/2025	\$ 357	AUD 554	0	(14)	(14)	0,00
MYI	01/2025	AUD 176	\$ 111	2	0	2	0,00
RYL	01/2025	16	10	0	0	0	0,00
				\$ 14	\$ (1 351)	\$ (1 337)	(0,02)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en CAD (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
AZD	01/2025	CAD	\$ 2 066	\$ 1 442	\$ 6	\$ (2)	\$ 4	0,00
BOA	01/2025	\$	4 527	CAD 6 340	0	(116)	(116)	0,00
BPS	01/2025	CAD	\$ 7 954	\$ 5 547	16	0	16	0,00
	01/2025	\$	126 235	CAD 177 039	0	(3 080)	(3 080)	(0,04)
BRC	01/2025	CAD	\$ 2 669	\$ 1 891	34	0	34	0,00
	01/2025	\$	127 095	CAD 178 942	0	(2 616)	(2 616)	(0,03)
GLM	01/2025		65 096	91 042	0	(1 764)	(1 764)	(0,02)
MYI	01/2025	CAD	\$ 49 455	\$ 34 387	0	0	0	0,00
RBC	01/2025	\$	51 157	CAD 71 684	0	(1 290)	(1 290)	(0,01)
					\$ 56	\$ (8 868)	\$ (8 812)	(0,10)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en CHF (couverte) de capitalisation, Institutions en CHF (couverte) de distribution, E en CHF (couverte) de capitalisation, W en CHF (couverte) de capitalisation et W en CHF (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
BOA	01/2025	CHF	137	\$ 157	\$ 5	\$ 0	\$ 5	0,00
BPS	01/2025		12	13	0	0	0	0,00
	01/2025	\$	1	CHF 1	0	0	0	0,00
BRC	01/2025	CHF	71	\$ 80	2	0	2	0,00
	01/2025	\$	409	CHF 360	0	(11)	(11)	0,00
MBC	01/2025	CHF	400	\$ 452	11	0	11	0,00
	01/2025	\$	8 141	CHF 7 144	0	(250)	(250)	(0,01)
RYL	01/2025	CHF	79	\$ 89	2	0	2	0,00
SCX	01/2025	\$	8 204	CHF 7 218	0	(231)	(231)	0,00
TOR	01/2025		7 675	6 725	0	(248)	(248)	0,00
					\$ 20	\$ (740)	\$ (720)	(0,01)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution, Investisseurs en EUR (couverte) de capitalisation, Investisseurs en EUR (couverte) de distribution, Administrations en EUR (couverte) de capitalisation, E en EUR (couverte) de capitalisation, E en EUR (couverte) de distribution, T en EUR (couverte) de capitalisation, T en EUR (couverte) de distribution, W en EUR (couverte) de capitalisation et W en EUR (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
BPS	01/2025	€	4 050	\$ 4 272	\$ 76	\$ 0	\$ 76	0,00
	01/2025	\$	7 405	€ 7 092	0	(57)	(57)	0,00
BRC	01/2025	€	2 779	\$ 2 940	61	0	61	0,00
	01/2025	\$	18 712	€ 17 751	0	(322)	(322)	0,00
CBK	01/2025	€	9 798	\$ 10 298	148	0	148	0,00
DUB	01/2025	\$	880 100	€ 830 661	0	(19 536)	(19 536)	(0,22)
MBC	01/2025	€	22 112	\$ 23 255	347	0	347	0,00
	01/2025	\$	918 408	€ 871 657	0	(15 371)	(15 371)	(0,17)
SCX	01/2025	€	13 311	\$ 13 895	105	0	105	0,00
	01/2025	\$	898 992	€ 852 208	0	(16 105)	(16 105)	(0,18)
					\$ 737	\$ (51 391)	\$ (50 654)	(0,57)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation, Institutions en GBP (couverte) de distribution, Administrations en GBP (couverte) de distribution, W en GBP (couverte) de capitalisation et W en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
BOA	01/2025	£	33	\$ 42	\$ 1	\$ 0	\$ 1	0,00
	01/2025	\$	401	£ 316	0	(6)	(6)	0,00
BRC	01/2025	£	287	\$ 363	3	0	3	0,00
	01/2025	\$	303 121	£ 240 779	0	(1 601)	(1 601)	(0,02)
CBK	01/2025	£	365	\$ 464	7	0	7	0,00
	01/2025	\$	6 325	£ 4 989	0	(78)	(78)	0,00
MBC	01/2025	£	4 871	\$ 6 112	12	0	12	0,00
	01/2025	\$	294 075	£ 231 728	0	(3 889)	(3 889)	(0,04)
SCX	01/2025		297 920	234 749	0	(3 951)	(3 951)	(0,05)
UAG	01/2025	£	81	\$ 103	1	0	1	0,00
	01/2025	\$	192	£ 151	0	(3)	(3)	0,00
					\$ 24	\$ (9 528)	\$ (9 504)	(0,11)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Administrations en JPY (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
BOA	01/2025	\$	120	¥ 18 274	\$ 0	\$ (4)	\$ (4)	0,00
BRC	01/2025		534	79 875	0	(26)	(26)	0,00
	02/2025		232	36 303	0	0	0	0,00

Tableau des investissements Fonds Diversified Income Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
MBC	01/2025	\$ 5	¥ 762	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
RBC	01/2025	398	59 476	0	(20)	(20)	0,00
	02/2025	231	36 143	0	0	0	0,00
SCX	01/2025	518	77 384	0	(25)	(25)	0,00
	02/2025	183	28 629	0	0	0	0,00
				\$ 0	\$ (75)	\$ (75)	0,00

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en MXN (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2025	MXN 8 000	\$ 391	\$ 6	\$ 0	\$ 6	0,00
CBK	01/2025	405 376	20 080	584	0	584	0,01
	01/2025	\$ 18 221	MXN 375 775	0	(149)	(149)	0,00
	02/2025	19 960	405 376	0	(572)	(572)	(0,01)
GLM	01/2025	MXN 405 374	\$ 20 085	589	0	589	0,01
	01/2025	\$ 20 869	MXN 430 383	1	(172)	(171)	(0,01)
	02/2025	19 966	405 374	0	(578)	(578)	(0,01)
MBC	01/2025	MXN 416 840	\$ 20 637	591	0	591	0,01
	02/2025	\$ 19 951	MXN 405 377	0	(564)	(564)	(0,01)
MYI	01/2025	18 229	375 776	0	(157)	(157)	0,00
RBC	03/2025	1 050	21 499	0	(29)	(29)	0,00
UAG	01/2025	2 617	53 656	0	(36)	(36)	0,00
	02/2025	978	19 832	0	(29)	(29)	0,00
				\$ 1 771	\$ (2 286)	\$ (515)	(0,01)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SEK (couverte) de capitalisation et Administrations en SEK (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	\$ 113	SEK 1 234	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)	0,00
BPS	01/2025	5 529	60 056	0	(90)	(90)	0,00
BRC	01/2025	6 011	65 334	0	(94)	(94)	0,00
MBC	01/2025	6 218	67 733	0	(85)	(85)	0,00
				\$ 0	\$ (270)	\$ (270)	0,00

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SGD (couverte) de distribution, Administration en SGD (couverte) de distribution, E en SGD (couverte) de distribution et W en SGD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	\$ 19 612	SGD 26 356	\$ 0	\$ (283)	\$ (283)	(0,01)
BOA	01/2025	12 225	16 464	0	(151)	(151)	0,00
BPS	01/2025	31 421	42 180	0	(486)	(486)	(0,01)
BRC	01/2025	259	350	0	(3)	(3)	0,00
GLM	01/2025	570	767	0	(8)	(8)	0,00
JPM	01/2025	13 980	18 762	0	(220)	(220)	0,00
MBC	01/2025	SGD 824	\$ 609	5	0	5	0,00
	01/2025	\$ 6 644	SGD 8 910	0	(109)	(109)	0,00
SCX	01/2025	18 741	25 201	0	(259)	(259)	0,00
UAG	01/2025	1 183	1 590	0	(18)	(18)	0,00
				\$ 5	\$ (1 537)	\$ (1 532)	(0,02)

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ (32 165) (0,37)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AUTRES ACTIFS FINANCIERS			
Credit Suisse AG AT1 Claim	\$ 10 400	\$ 1 301	0,01
Total des Autres actifs financiers		\$ 1 301	0,01
Total des Investissements		\$ 9 847 359	112,10
Autres actifs et passifs à court terme		\$ (1 062 911)	(12,10)
Actif net		\$ 8 784 448	100,00

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

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

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

- (a) Titre vendu avant l'émission.
- (b) Titre à rémunération en nature.
- (c) Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.
- (d) Titre à coupon zéro.
- (e) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.
- (f) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.
- (g) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.
- (h) Affilié au Fonds.
- (i) Titre convertible conditionnel.
- (j) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2023 : 0,41 %) :

Description de l'émetteur	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Altice France S.A. 11,500 % échéance 01/02/2027	20/12/2023 - 15/11/2024	\$ 6 737	\$ 5 683	0,06
City of Ulaanbaatar Mongolia 7,750 % échéance 21/08/2027	13/11/2024	17 082	17 340	0,20
Corestate Capital Holding S.A.	22/08/2023	0	0	0,00
DrillCo Holding Lux S.A.	08/06/2023	8 869	11 141	0,13
Intelsat Emergence S.A.	24/02/2020 - 29/10/2021	16 083	6 094	0,07
Project Alfa 5,301 % échéance 15/07/2025	16/10/2024	1 958	1 864	0,02
Spirit Airlines, Inc. 8,000 % échéance 20/09/2030	13/12/2024	1 436	1 479	0,02
		\$ 52 165	\$ 43 601	0,50

- (k) Des titres d'une juste valeur globale de 65 347 \$ (31 décembre 2023 : 51 497 \$) et un montant en numéraire de 1 722 \$ (31 décembre 2023 : 35 459 \$) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Des titres d'une juste valeur globale de 4 432 \$ (31 décembre 2023 : 0 \$) et un montant en numéraire de 232 \$ (31 décembre 2023 : 2 346 \$) ont été reçus en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 177 353 \$ (31 décembre 2023 : 146 278 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 37 150 \$ (31 décembre 2023 : 29 812 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

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

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 7 859 043	\$ 156 801	\$ 8 015 844
Fonds d'investissement	598 688	270 241	0	868 929
Contrats de mise en pension	0	968 508	0	968 508
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(3 557)	(4 021)	355	(7 223)
Autres actifs financiers	0	1 301	0	1 301
Totaux	\$ 595 131	\$ 9 095 072	\$ 157 156	\$ 9 847 359

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 6 277 797	\$ 51 448	\$ 6 279 245
Fonds d'investissement	470 418	269 108	0	739 526
Contrats de mise en pension	0	1 221 471	0	1 221 471
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	5 332	83 997	434	89 763
Autres actifs financiers	0	1 248	0	1 248
Totaux	\$ 475 750	\$ 7 803 621	\$ 51 882	\$ 8 331 253

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

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

⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Tableau des investissements Fonds Diversified Income Fund (suite)

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension		En % de l'actif net
BRC	0,500 %	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	€ (5 263)	\$ (5 450)	(0,06)	
	1,500	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(1 015)	(1 051)	(0,01)	
	4,150	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	\$ (1 413)	(1 415)	(0,02)	
	4,200	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(6 996)	(7 006)	(0,08)	
	4,250	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(7 299)	(7 310)	(0,08)	
JML	4,300	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(2 442)	(2 446)	(0,03)	
	0,750	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	€ (604)	(626)	(0,01)	
JPS	4,250	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	\$ (770)	(772)	(0,01)	
	4,300	20/12/2024	31/01/2025	(9 463)	(9 477)	(0,11)	
MEI	(0,500)	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	€ (3 743)	(3 875)	(0,04)	
MYI	(0,500)	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(2 112)	(2 186)	(0,03)	
	2,000	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	\$ (643)	(643)	(0,01)	
NOM	3,250	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(1 070)	(1 071)	(0,01)	
	4,000	05/12/2024	TBD ⁽¹⁾	£ (2 756)	(3 462)	(0,04)	
	4,200	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	\$ (2 175)	(2 178)	(0,02)	
	4,100	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(1 220)	(1 221)	(0,01)	
SCX	4,200	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(10 294)	(10 308)	(0,12)	
	4,300	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(3 700)	(3 706)	(0,04)	
	4,250	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(107)	(107)	0,00	
Total des Contrats de prise en pension					\$ (64 310)	(0,73)	

⁽¹⁾ Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ (577)	\$ 480	\$ (97)	\$ 576	\$ (650)	\$ (74)
BOA	(1 301)	1 260	(41)	(539)	420	(119)
BPS	(3 135)	3 220	85	(23 811)	26 170	2 359
BRC	(1 163)	1 190	27	7 734	(12 990)	(5 256)
BSH	50	0	50	S/O	S/O	S/O
CBK	1 207	(1 130)	77	104	0	104
DUB	(17 996)	15 810	(2 186)	(490)	280	(210)
FAR	(138)	0	(138)	S/O	S/O	S/O
GLM	(691)	770	79	3 394	(3 020)	374
GST	181	(240)	(59)	(1 620)	1 522	(98)
JPM	(23)	0	(23)	(185)	0	(185)
MBC	(15 930)	12 350	(3 580)	10 556	(15 430)	(4 874)
MYC	(231)	350	119	(802)	790	(12)
MYI	643	(820)	(177)	(595)	630	35
RBC	(1 394)	1 270	(124)	23	0	23
RYL	8	0	8	S/O	S/O	S/O
SCX	9 098	(6 950)	2 148	4 558	(5 960)	(1 402)
SOG	(330)	120	(210)	S/O	S/O	S/O
SSB	155	0	155	(1)	0	(1)
TOR	(415)	330	(85)	(41)	0	(41)
UAG	(183)	0	(183)	4 291	(3 950)	341

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	38,24	39,96
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	30,05	22,08
Autres valeurs mobilières	0,10	0,11
Fonds d'investissement	7,46	7,38
Contrats de mise en pension	8,31	12,18
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00	0,72
Instruments financiers dérivés compensés	0,41	0,43
Instruments financiers dérivés hors cote	0,39	0,37
Autres actifs financiers	0,00	0,01
Autres actifs	15,04	16,76
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Albanie	S/O	0,24
Angola	0,17	0,20
Argentine	0,98	0,69
Australie	0,27	0,12
Autriche	0,04	S/O
Azerbaïdjan	0,10	S/O
Bermudes	1,11	1,14
Brésil	0,59	0,07
Bulgarie	0,14	S/O
Cameroun	0,14	S/O
Canada	0,91	0,67
Îles Caïmans	2,06	2,20
Chili	0,65	0,09
Chine	0,00	0,01
Colombie	0,75	0,78
Costa Rica	0,06	0,07
Chypre	0,10	0,11
République tchèque	0,12	S/O
Danemark	0,15	0,19
République dominicaine	0,34	0,52
Équateur	0,38	0,39
Égypte	0,58	0,56
Salvador	0,28	S/O
Finlande	0,06	0,06
France	1,78	2,38
Allemagne	1,24	2,31
Ghana	0,22	0,17
Guatemala	0,19	0,21
Guernesey, Îles Anglo-Normandes	S/O	0,23
Hong Kong	0,13	0,08
Hongrie	0,61	0,42
Indonésie	0,89	1,04
Internationales	0,10	0,12
Irlande	6,55	6,81
Île de Man	0,02	S/O
Israël	0,34	0,09
Italie	2,60	3,37
Côte d'Ivoire	0,18	0,17
Japon	0,34	0,30
Jersey, Îles Anglo-Normandes	0,41	1,16
Jordanie	0,05	0,05
Kazakhstan	0,14	0,14
Kenya	0,17	S/O
Libéria	0,07	S/O
Luxembourg	1,50	2,73
Macédoine du Nord	0,08	0,10
Mexique	2,65	2,20
Mongolie	0,20	S/O
Multinationales	0,04	0,18
Pays-Bas	1,71	2,79
Nigeria	0,54	0,48
Norvège	0,02	S/O
Oman	0,25	0,30
Pakistan	0,26	S/O
Panama	0,86	0,38
Paraguay	0,23	S/O
Pérou	0,85	0,51
Philippines	0,02	0,03
Pologne	0,23	S/O
Portugal	0,19	0,18
Roumanie	0,56	0,69
Russie	0,02	0,10
Arabie saoudite	0,72	0,86
Sénégal	0,24	0,04
Serbie	0,24	0,23
Singapour	0,26	0,18
Slovénie	S/O	0,21
Afrique du Sud	0,79	0,36
Espagne	0,84	0,64
Sri Lanka	0,20	0,15
Supranationales	0,72	S/O
Suède	0,02	0,46
Suisse	0,35	0,36
Turquie	1,01	0,94
Ukraine	0,53	0,31
Émirats arabes unis	0,56	0,15
Royaume-Uni	4,34	4,88
États-Unis	43,72	36,25
Ouzbékistan	0,06	S/O
Venezuela	0,05	0,07
Instruments à court terme	0,38	0,47
Fonds d'investissement	9,89	9,94
Contrats de mise en pension	11,03	16,42

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,23)	0,92
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,04	(0,01)
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,05	0,42
Swaps de taux d'intérêt	0,43	(0,16)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		S/O
Options de change	(0,01)	S/O
Swaptions de taux d'intérêt	(0,01)	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	(0,02)	(0,06)
Contrats de change à terme	0,51	(0,42)
Contrats de change à terme couverts	(0,84)	0,52
Autres actifs financiers	0,01	0,02
Autres actifs et passifs à court terme	(12,10)	(11,98)
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET																			
VALEURS MOBILIÈRES						DANEMARK																					
ANGOLA						OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS																					
ÉMISSIONS SOUVERAINES						TDC Net A/S																					
Obligation internationale du gouvernement angolais			5,625 % éch. 15/09/2029	\$ 350	\$ 345	0,12	5,056 % éch. 31/05/2028	€ 800	\$ 865	0,29																	
8,000 % éch. 26/11/2029	\$ 300	\$ 269	0,09	CI Financial Corp.																							
9,125 % éch. 26/11/2049	400	322	0,11	7,500 % éch. 30/05/2029			300			314	0,11																
Total Angola		591	0,20	Fairfax Financial Holdings Ltd.																							
ARGENTINE						2,750 % éch. 29/03/2028			€ 300			307	0,10														
ÉMISSIONS SOUVERAINES						goeasy Ltd.																					
Obligation internationale du gouvernement argentin			9,250 % éch. 01/12/2028	\$ 400	427	0,14	Open Text Corp.																				
3,500 % éch. 09/07/2041	4 722	2 960	1,00	3,875 % éch. 15/02/2028			700			660			0,22														
Total Argentine				Total Canada			3 087			1,04																	
AUSTRALIE						ÎLES CAÏMANS																					
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS						OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS																					
GTA Finance Co. Pty. Ltd.			2,125 % éch. 21/02/2026	500	484	0,16	Avolon Holdings Funding Ltd.																				
5,400 % éch. 04/12/2029	AUD 620	385	0,13	2,528 % éch. 18/11/2027	527	489	0,16	2,125 % éch. 21/02/2026			500			484	0,16												
Santos Finance Ltd.				Gaci First Investment Co.						5,125 % éch. 14/02/2053			800			670	0,23										
6,875 % éch. 19/09/2033	\$ 500	531	0,18	Kaisa Group Holdings Ltd.						11,250 % éch. 16/04/2025 ^			800			46	0,02										
Woodside Finance Ltd.				11,650 % éch. 01/06/2026 ^			400			25			0,01														
5,100 % éch. 12/09/2034	400	381	0,13	Lima Metro Line Finance Ltd.						5,875 % éch. 05/07/2034			372			372	0,13										
Total Australie		1 297	0,44	Melco Resorts Finance Ltd.						4,875 % éch. 06/06/2025			700			696	0,23										
AZERBAÏDJAN						CHILI																					
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS						OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS																					
SOCAR Turkey Enerji AS Via Steas Funding DAC			7,230 % éch. 17/03/2026	400	399	0,13	Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A.						5,500 % éch. 10/09/2034			\$ 300			285	0,09							
Southern Gas Corridor CJSC				6,875 % éch. 24/03/2026			400			406			0,14														
Total Azerbaïdjan		805	0,27	Total Bermudes			1 954			0,66																	
BERMUDES						CHINE																					
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS						OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS																					
Aircastle Ltd.			2,850 % éch. 26/01/2028	1 100	1 024	0,35	Obligation internationale du gouvernement chilien						3,875 % éch. 09/07/2031			€ 400			420	0,14							
Carnival Holdings Bermuda Ltd.				10,375 % éch. 01/05/2028			300			320			0,11			4,850 % éch. 22/01/2029			\$ 675			669	0,23				
Seadrill Finance Ltd.				8,375 % éch. 01/08/2030			300			306			0,10			1 089			0,37								
Valaris Ltd.				8,375 % éch. 30/04/2030			300			304			0,10			Total Chili			1 374			0,46					
Total Bermudes		1 954	0,66	BRÉSIL																							
BRÉSIL						OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS																					
Banco BTG Pactual S.A.			6,250 % éch. 08/04/2029	800	802	0,27	CHINE																				
Banco do Brasil S.A.				6,000 % éch. 18/03/2031			400			390			0,13			Yango Justice International Ltd.											
Total Brésil		1 702	0,57	ÉMISSIONS SOUVERAINES																							
ÉMISSIONS SOUVERAINES						OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS																					
Obligation internationale du gouvernement brésilien			7,125 % éch. 13/05/2054	550	510	0,17	COLOMBIE																				
Total Brésil		1 702	0,57	BULGARIE																							
BULGARIE						ÉMISSIONS SOUVERAINES																					
Obligation internationale du gouvernement bulgare			5,000 % éch. 05/03/2037	400	376	0,13	Obligation internationale du gouvernement colombien																				
Total Bulgarie				5,000 % éch. 15/06/2045			1 650			1 117			0,38			8,000 % éch. 14/11/2035			400			403			0,13		
CAMEROUN						ÉMISSIONS SOUVERAINES																					
ÉMISSIONS SOUVERAINES						OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS																					
Obligation internationale du gouvernement de la République du Cameroun			5,950 % éch. 07/07/2032	€ 450	378	0,13	Total Colombie			2 030			0,68			COSTA RICA											
Total Cameroun				CANADA																							
CANADA						ÉMISSIONS SOUVERAINES																					
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS						OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS																					
Air Canada Pass-Through Trust			5,250 % éch. 01/10/2030	\$ 366	365	0,12	RÉPUBLIQUE TCHÈQUE																				
B.C. Unlimited Liability Co.				4,375 % éch. 15/01/2028			700			669			0,23			Obligation internationale du gouvernement tchèque											
Total Canada				7,300 % éch. 13/11/2054			300			312			0,10			EPH Financing International A/S											
RÉPUBLIQUE TCHÈQUE						OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS																					
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS						OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS																					
2,750 % éch. 25/05/2027	1 200	1 187	0,40	5,875 % éch. 30/11/2029			€ 300			332			0,11			Cordia Finanz GmbH											
Total République tchèque				2,518			0,85																				
ALLEMAGNE						OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS																					
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS						OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS																					
9,375 % éch. 03/10/2031	\$ 300	313	0,11	5,882 % éch. 08/07/2031			500			499			0,17			Volkswagen Financial Services AG											
Deutsche Bank AG				3,625 % éch. 19/05/2029			€ 500			519			0,17			ZF Finance GmbH											
Volkswagen Financial Services AG				2,750 % éch. 25/05/2027			1 200			1 187			0,40			2 518			0,85								
ZF Finance GmbH				Total Allemagne			5 617			1,89																	

Tableau des investissements Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR L'ACTIF (en milliers)	JUSTE EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR L'ACTIF (en milliers)	JUSTE EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR L'ACTIF (en milliers)	JUSTE EN % DE L'ACTIF NET
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CÉSSIONS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				LIBÉRIA			
SCUR-Alpha 1503 GmbH				ABH Financial Ltd. Via Alfa Holding Issuance PLC				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
10,085 % éch. 29/03/2030	\$	493	0,16	2,700 % éch. 11/06/2023 ^	\$	2 800	0,15	Royal Caribbean Cruises Ltd.	\$	400	0,13
Total Allemagne		2 989	1,01	CIMA Finance DAC	\$	213	0,06	5,625 % éch. 30/09/2031	\$	394	0,13
GHANA				IRIDIUM CAPITAL PLC				ACTIONS			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				9,250 % éch. 18/06/2029				LUXEMBOURG			
Obligation internationale du gouvernement ghanéen					€	900	0,33	ACTIONS ORDINAIRES			
0,000 % éch. 03/07/2026 (c)		42	0,01			1 603	0,54	Adler Group S.A. « A » (b)			
0,000 % éch. 03/01/2030 (c)		77	0,02	Total Irlande		17 130	5,78	212 207		0	0,00
5,000 % éch. 03/07/2029		315	0,09	ILE DE MAN				Corestate Capital Holding			
5,000 % éch. 03/07/2035		452	0,11	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				S.A. (b)(i)			
Total Ghana		690	0,23	AngloGold Ashanti Holdings PLC				DrillCo Holding Lux S.A. (i)			
GUATEMALA				3,750 % éch. 01/10/2030				Foresea Holding S.A.			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				\$				Intelsat Emergence S.A. (i)			
Obligation internationale du gouvernement guatémaltèque		800	0,28		\$	200	0,06	14 429		477	0,16
7,050 % éch. 04/10/2032				ISRAËL				Total des Actions ordinaires			
HONG KONG				ÉMISSIONS SOUVERAINES				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Obligation internationale du gouvernement israélien				Adler Financing SARL (12,500 % de rémunération en nature)			
Fortune Star BVI Ltd.	€	600	0,20	5,000 % éch. 30/10/2026	€	400	0,14	12,500 % éch. 31/12/2028 (a)	€	804	0,29
3,950 % éch. 02/10/2026				5,375 % éch. 12/03/2029	\$	400	0,14	Chile Electricity Lux MPC SARL	\$	300	0,10
HONGRIE				Total Israël				6,010 % éch. 20/01/2033			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				826				Corestate Capital Holding S.A. (10,000 % en numéraire ou 11,000 % de rémunération en nature)			
Obligation internationale du gouvernement hongrois				ITALIE				10,000 % éch. 31/12/2026 (a)			
4,000 % éch. 25/07/2029		475	0,17	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Cromwell Ereit Lux Finco SARL			
5,375 % éch. 12/09/2033		850	0,32	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				2,125 % éch. 19/11/2025			
Magyar Export-Import Bank				2,625 % éch. 28/04/2025				FORESEA Holding S.A.			
6,000 % éch. 16/05/2029		500	0,19	8,000 % éch. 22/01/2030				7,500 % éch. 15/06/2030			
Total Hongrie		2 013	0,68	Eni SpA				Greensaif Pipelines Bidco SARL			
INDONÉSIE				Intesa Sanpaolo SpA				6,103 % éch. 23/08/2042			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				5,148 % éch. 10/06/2030				6,129 % éch. 23/02/2038			
Pertamina Persero PT	\$	1 250	0,44	5,500 % éch. 01/03/2028 (f)(h)				Intelsat Jackson Holdings S.A.			
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara	€	325	0,10	Mundys SpA				6,500 % éch. 15/03/2030			
1,875 % éch. 05/11/2031		287	0,09	2,1875 % éch. 12/02/2028				Tierra Mojada Luxembourg SARL			
6,150 % éch. 21/05/2048	\$	1 000	0,33	Nexi SpA				5,750 % éch. 01/12/2040			
Total Indonésie		2 572	0,87	2,125 % éch. 30/04/2029				Titanium Bondco SARL (6,250 % de rémunération en nature)			
IRLANDE				Telecom Italia SpA				6,250 % éch. 14/01/2031 (a)			
TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS				7,875 % éch. 31/07/2028				5 076			
Anchorage Capital Europe CLO DAC	€	700	0,25	UniCredit SpA				CRÉDITS CONSORTIAUX ET CÉSSIONS			
Aurium CLO DAC				7,296 % éch. 02/04/2034				Albion Financing SARL			
3,769 % éch. 22/06/2034		2 000	0,70	Total Italie				7,500 % éch. 16/08/2029			
3,909 % éch. 16/01/2031		299	0,10	7 744				Total Luxembourg			
Bain Capital Euro CLO DAC		1 540	0,54	CÔTE D'IVOIRE				MACÉDOINE DU NORD			
Barings Euro CLO DAC		1 000	0,35	ÉMISSIONS SOUVERAINES				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Blackrock European CLO DAC		900	0,31	Obligation internationale du gouvernement ivoirien				Obligation internationale du gouvernement de Macédoine du Nord			
Cumulus Static CLO DAC		1 964	0,69	5,750 % éch. 31/12/2032				2,750 % éch. 18/01/2025			
Harvest CLO DAC		2 474	0,86	7,625 % éch. 30/01/2033				MEXIQUE			
Rockford Tower Europe CLO DAC		2 000	0,70	Total Côte d'Ivoire				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
SCF Rahoituspalvelut DAC		300	0,11	1 527				Banco Activer S.A. Institucion de Banca Multiple			
Sculptor European CLO DAC		784	0,27	JAPON				7,250 % éch. 31/01/2041			
Toro European CLO DAC		749	0,26	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Petroleos Mexicanos			
4,104 % éch. 12/01/2032		299	0,10	AA Bond Co. Ltd.				5,625 % éch. 23/01/2046			
		15 527	5,24	5,500 % éch. 31/07/2050				6,750 % éch. 21/09/2047			
KAZAKHSTAN				5,000 % éch. 16/02/2031				7,690 % éch. 23/01/2050			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				500				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
KazMunayGas National Co. JSC				5,375 % éch. 24/04/2030				Obligation internationale du gouvernement mexicain			
5,375 % éch. 24/04/2030				\$				2,750 % éch. 27/11/2031 (e) MXN			
6,375 % éch. 24/10/2048				200				3,771 % éch. 24/05/2061			
Total Kazakhstan				400				4,000 % éch. 24/08/2034 (e) MXN			
567				195				4,490 % éch. 25/05/2032			
0,19				0,07				4,500 % éch. 31/01/2050			
KENYA				5,400 % éch. 09/02/2028				6,000 % éch. 07/05/2036			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				500				1 300			
Obligation internationale du gouvernement de la République du Kenya				495				5 142			
9,750 % éch. 16/02/2031				0,17				8 418			
500				0,17				2,84			

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
MULTINATIONALES OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			Pologne				Supranationales			
JetBlue Airways Corp. 9,875 % éch. 20/09/2031	\$ 300	\$ 319 0,11	Bank Gospodarstwa Krajowego 4,000 % éch. 13/03/2032	€ 600	\$ 639 0,22		3,350 % éch. 15/03/2033	\$ 188	\$ 143 0,05	
			5,750 % éch. 09/07/2034	\$ 400	398 0,13		3,600 % éch. 15/06/2035	127	92 0,03	
			Obligation internationale du gouvernement polonais 5,500 % éch. 18/03/2054	275	254 0,09		3,600 % éch. 15/05/2036	88	67 0,02	
			Total Pologne		1 291 0,44		3,600 % éch. 15/02/2038	176	135 0,04	
PAYS-BAS OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			Roumanie				Total Sri Lanka			
ASR Nederland NV 7,000 % éch. 07/12/2043	€ 100	123 0,04	Obligation internationale du gouvernement roumain 2,000 % éch. 14/04/2033	€ 400	315 0,11			635	0,21	
Flora Food Management BV 6,875 % éch. 02/07/2029	300	325 0,11	5,000 % éch. 27/09/2026	600	637 0,21		Supranationales			
Imperial Brands Finance Netherlands BV 1,750 % éch. 18/03/2033	25	22 0,01	5,250 % éch. 30/05/2032	100	101 0,03		Union européenne			
ING Groep NV 6,500 % éch. 16/04/2025 (f)(h)	\$ 1 300	1 303 0,44	5,375 % éch. 22/03/2031	600	622 0,21		3,000 % éch. 04/12/2034	€ 2 100	2 193 0,74	
IPD BV 4,261 % éch. 15/06/2031	€ 450	468 0,16	6,375 % éch. 18/09/2033	600	648 0,22		3,375 % éch. 04/10/2039	900	950 0,32	
NN Group NV 4,500 % éch. 15/01/2026 (f)	1 100	1 150 0,39	Total Roumanie		2 323 0,78		Total Supranationales		3 143 1,06	
Sandoz Finance BV 4,220 % éch. 17/04/2030	400	435 0,15	Arabie Saoudite				Suisse			
Wintershall Dea Finance BV 4,357 % éch. 03/10/2032	400	418 0,14	Obligation internationale du gouvernement saoudien 3,450 % éch. 02/02/2061	\$ 1 400	852 0,29		Obligations et billets privés			
Yinson Boronia Production BV 8,947 % éch. 31/07/2042	\$ 500	522 0,17	4,500 % éch. 26/10/2046	625	505 0,17		UBS Group AG			
ZF Europe Finance BV 2,000 % éch. 23/02/2026	€ 100	101 0,03	4,875 % éch. 18/07/2033	725	703 0,23		2,125 % éch. 15/11/2029	£ 300	337 0,11	
		4 867 1,64	Total Arabie saoudite		2 060 0,69		5,617 % éch. 13/09/2030	\$ 800	813 0,28	
TITRES ADOSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX			Sénégal				Total Suisse			
Domi BV 3,566 % éch. 15/06/2056	472	488 0,17	Obligation internationale du gouvernement sénégalais 4,750 % éch. 13/03/2028	€ 200	190 0,06			1 150	0,39	
Total Pays-Bas		5 355 1,81	5,375 % éch. 08/06/2037	400	294 0,10		Turquie			
NIGERIA			7,750 % éch. 10/06/2031	\$ 400	360 0,12		Obligations et billets privés			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			Total Sénégal		844 0,28		Turkiye Varlik Fonu Yonetimi A/S			
Obligation internationale du gouvernement nigérian 7,875 % éch. 16/02/2032	\$ 1 150	1 037 0,35	Serbie				8,250 % éch. 14/02/2029			
OMAN			ÉMISSIONS SOUVERAINES				49,430 % éch. 06/09/2028 TRY			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			Obligation internationale du gouvernement serbe				6,875 % éch. 09/11/2028			
Obligation internationale du gouvernement omanais 6,750 % éch. 17/01/2048	700	711 0,24	6,500 % éch. 26/09/2033	(j) 1 000	1 028 0,35		ÉMISSIONS SOUVERAINES			
PAKISTAN			Singapour				Obligation internationale du gouvernement ukrainien			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			Obligations et billets privés				0,000 % éch. 01/02/2030			
Obligation internationale du gouvernement pakistanais 6,000 % éch. 08/04/2026	400	377 0,13	Yinson Production Financial Services Pte Ltd. 9,625 % éch. 03/05/2029	300	310 0,10		0,000 % éch. 01/02/2034			
7,375 % éch. 08/04/2031	200	168 0,05	Afrique du Sud				0,000 % éch. 01/02/2035			
Total Pakistan		545 0,18	Obligations et billets privés				0,000 % éch. 01/02/2036			
PANAMA			Sasol Financing USA LLC				1,750 % éch. 01/02/2029			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			6,500 % éch. 27/09/2028				1,750 % éch. 01/02/2034			
Obligation internationale du gouvernement panaméen 6,400 % éch. 14/02/2035	600	546 0,19	600	579 0,19		1,750 % éch. 01/02/2035				
6,853 % éch. 28/03/2054	1 050	899 0,30	ÉMISSIONS SOUVERAINES				1,750 % éch. 01/02/2036			
Total Panama		1 445 0,49	Obligation internationale du gouvernement sud-africain				632			
PÉROU			5,650 % éch. 27/09/2047				1 542 0,52			
Obligations et billets privés			8,000 % éch. 31/01/2030 ZAR				Total Ukraine			
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A. 10,100 % éch. 15/12/2043	PEN 3 900	1 075 0,36	8,875 % éch. 28/02/2035	18 200	878 0,30		1 679 0,57			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			10,000 % éch. 31/03/2033	4 600	245 0,08		Émirats Arabes Unis			
Obligation internationale du gouvernement péruvien 6,150 % éch. 12/08/2032	2 600	687 0,24	ÉMISSIONS SOUVERAINES				Obligations et billets privés			
8,750 % éch. 21/11/2033	\$ 475	566 0,19	Obligation internationale du gouvernement sri-lankais				Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC			
		1 253 0,43	3,100 % éch. 15/01/2030	96	80 0,03		4,375 % éch. 02/10/2031			
Total Pérou		2 328 0,79	ÉMISSIONS SOUVERAINES				5,500 % éch. 08/05/2034			
NIGERIA			CaixaBank S.A.				Adnoc Murban Rsc Ltd.			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			6,037 % éch. 15/06/2035				5,125 % éch. 11/09/2054			
Obligation internationale du gouvernement nigérian 7,875 % éch. 16/02/2032	\$ 1 150	1 037 0,35	6,000 % éch. 15/01/2026	€ 800	842 0,29		3,750 % éch. 15/02/2026			
OMAN			(f)(h)				Total Émirats arabes unis			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			Cellnex Finance Co. S.A.				2 148 0,72			
Obligation internationale du gouvernement omanais 6,750 % éch. 17/01/2048	700	711 0,24	3,875 % éch. 07/07/2041	700	536 0,18		ROYAUME-UNI			
Total Oman		545 0,18	Total Espagne		1 681 0,57		Obligations et billets privés			
PANAMA			SRI LANKA				Amber Finco PLC			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			ÉMISSIONS SOUVERAINES				6,625 % éch. 15/07/2029			
Obligation internationale du gouvernement panaméen 6,400 % éch. 14/02/2035	600	546 0,19	Obligation internationale du gouvernement sri-lankais				Barclays PLC			
6,853 % éch. 28/03/2054	1 050	899 0,30	3,100 % éch. 15/01/2030	96	80 0,03		5,690 % éch. 12/03/2030			
Total Panama		1 445 0,49	ÉMISSIONS SOUVERAINES				Belron UK Finance PLC			
PÉROU			Obligation internationale du gouvernement sri-lankais				5,750 % éch. 15/10/2029			
Obligations et billets privés			3,100 % éch. 15/01/2030				Boparan Finance PLC			
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A. 10,100 % éch. 15/12/2043	PEN 3 900	1 075 0,36	ÉMISSIONS SOUVERAINES				9,375 % éch. 07/11/2029			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			CaixaBank S.A.				£ 300			
Obligation internationale du gouvernement péruvien 6,150 % éch. 12/08/2032	2 600	687 0,24	6,037 % éch. 15/06/2035				364 0,12			
8,750 % éch. 21/11/2033	\$ 475	566 0,19	(f)(h)				Total Royaume-Uni			
Total Pérou		2 328 0,79	Cellnex Finance Co. S.A.				200 219 0,07			

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Citigroup, Inc. 5,449 % éch. 11/06/2035 \$	400	\$ 397	0,13	Kinder Morgan Energy Partners LP 6,500 % éch. 01/02/2037 \$	400	\$ 419	0,14	Standard Industries, Inc. 2,250 % éch. 21/11/2026 €	875	\$ 889	0,30
Cloud Software Group, Inc. 8,250 % éch. 30/06/2032	350	361	0,12	6,950 % éch. 15/01/2038	200	217	0,07	System Energy Resources, Inc. 5,300 % éch. 15/12/2034 \$	400	392	0,13
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc. 6,875 % éch. 15/01/2030	350	353	0,12	Las Vegas Sands Corp. 3,500 % éch. 18/08/2026	600	585	0,20	T-Mobile USA, Inc. 2,550 % éch. 15/02/2031	400	344	0,12
Community Health Systems, Inc. 5,625 % éch. 15/03/2027	250	240	0,08	3,900 % éch. 08/08/2029	300	279	0,09	4,700 % éch. 15/01/2035	400	379	0,13
Coty, Inc. 6,625 % éch. 15/07/2030	300	305	0,10	LifePoint Health, Inc. 11,000 % éch. 15/10/2030	425	467	0,16	TopBuild Corp. 3,625 % éch. 15/03/2029	100	92	0,03
CQP Holdco LP 5,500 % éch. 15/06/2031	1 000	956	0,32	Matador Resources Co. 6,250 % éch. 15/04/2033	500	486	0,16	4,125 % éch. 15/02/2032	325	288	0,10
Crown Castle, Inc. 2,250 % éch. 15/01/2031	800	673	0,23	Medline Borrower LP 3,875 % éch. 01/04/2029	500	463	0,16	TransDigm, Inc. 6,000 % éch. 15/01/2033	300	294	0,10
DCLI BidCo LLC 7,750 % éch. 15/11/2029	300	308	0,10	Morgan Stanley 5,042 % éch. 19/07/2030	400	399	0,13	Uber Technologies, Inc. 4,800 % éch. 15/09/2034	300	287	0,10
EchoStar Corp. 10,750 % éch. 30/11/2029	50	54	0,02	5,250 % éch. 21/04/2034	700	690	0,23	UKG, Inc. 6,875 % éch. 01/02/2031	1 000	1 016	0,34
Elevance Health, Inc. 4,750 % éch. 15/02/2033	600	575	0,19	MPH Acquisition Holdings LLC 5,500 % éch. 01/09/2028	100	86	0,03	United Airlines Pass-Through Trust 2,900 % éch. 01/11/2029	78	71	0,02
Encore Capital Group, Inc. 9,250 % éch. 01/04/2029	400	427	0,14	National Grid North America, Inc. 3,631 % éch. 03/09/2031 €	400	421	0,14	3,450 % éch. 01/06/2029	118	113	0,04
Energy Transfer LP 7,500 % éch. 01/07/2038	1 325	1 505	0,51	Nationstar Mortgage Holdings, Inc. 7,125 % éch. 01/02/2032 \$	250	253	0,09	3,450 % éch. 07/01/2030	126	119	0,04
EnLink Midstream LLC 5,375 % éch. 01/06/2029	400	400	0,13	Newmark Group, Inc. 7,500 % éch. 12/01/2029	400	418	0,14	3,500 % éch. 01/09/2031	142	133	0,04
EQT Corp. 3,625 % éch. 15/05/2031	400	357	0,12	NextEra Energy Operating Partners LP 7,250 % éch. 15/01/2029	400	410	0,14	Venture Global Calcasieu Pass LLC 6,250 % éch. 15/01/2030	750	758	0,26
Esab Corp. 6,250 % éch. 15/04/2029	425	431	0,15	NGPL PipeCo LLC 7,768 % éch. 15/12/2037	600	673	0,23	Venture Global LNG, Inc. 7,000 % éch. 15/01/2030	550	559	0,19
Ford Motor Credit Co. LLC 5,850 % éch. 17/05/2027	500	506	0,17	Noble Finance LLC 8,000 % éch. 15/04/2030	500	505	0,17	8,125 % éch. 01/06/2028	1 275	1 327	0,45
Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC 5,875 % éch. 15/04/2033	400	386	0,13	Occidental Petroleum Corp. 7,875 % éch. 15/09/2031	850	941	0,32	Verizon Communications, Inc. 2,355 % éch. 15/03/2032	925	767	0,26
7,000 % éch. 01/05/2031	425	434	0,15	Olympus Water U.S. Holding Corp. 7,250 % éch. 15/06/2031	400	408	0,14	VFH Parent LLC 7,500 % éch. 15/06/2031	200	206	0,07
Freedom Mortgage Corp. 6,625 % éch. 15/01/2027	1 100	1 101	0,37	OneMain Finance Corp. 6,625 % éch. 15/05/2029	300	304	0,10	VICI Properties LP 3,875 % éch. 15/02/2029	250	236	0,08
Frontier Communications Holdings LLC 5,875 % éch. 15/10/2027	100	100	0,03	7,500 % éch. 15/05/2031	250	257	0,09	4,500 % éch. 15/01/2028	250	245	0,08
Global Atlantic Fin Co. 4,400 % éch. 15/10/2029	500	474	0,16	9,000 % éch. 15/01/2029	500	531	0,18	Walgreens Boots Alliance, Inc. 3,600 % éch. 20/11/2025 £	300	369	0,12
Global Medical Response, Inc. (10,000 % en numéraire ou 10,000 % de rémunération en nature) 10,000 % éch. 31/10/2028 (a)	226	227	0,08	ONEOK, Inc. 5,700 % éch. 01/11/2054	500	471	0,16	8,125 % éch. 15/08/2029 \$	300	297	0,10
GN Bondco LLC 9,500 % éch. 15/10/2031	300	316	0,11	Oracle Corp. 4,700 % éch. 27/09/2034	300	284	0,10	Wand NewCo, Inc. 7,625 % éch. 30/01/2032	400	411	0,14
Goat Holdco LLC 6,750 % éch. 01/02/2032	300	297	0,10	Organon & Co. 2,875 % éch. 30/04/2028 €	925	935	0,32	Wells Fargo & Co. 5,574 % éch. 25/07/2029	850	863	0,29
Goldman Sachs Group, Inc. 2,615 % éch. 22/04/2032	325	277	0,09	Pacific Gas & Electric Co. 3,300 % éch. 01/08/2040 \$	1 800	1 348	0,45	Windstream Services LLC 8,250 % éch. 01/10/2031	625	646	0,22
4,692 % éch. 23/10/2030	300	294	0,10	3,750 % éch. 01/07/2028	200	192	0,06	WMG Acquisition Corp. 3,000 % éch. 15/02/2031	725	633	0,21
5,330 % éch. 23/07/2035	600	589	0,20	4,600 % éch. 15/06/2043	200	169	0,06	Wynn Resorts Finance LLC 6,250 % éch. 15/03/2033	400	394	0,13
5,727 % éch. 25/04/2030	100	102	0,03	4,650 % éch. 01/08/2028	300	296	0,10	7,125 % éch. 15/02/2031	300	313	0,11
Gray Television, Inc. 4,750 % éch. 15/10/2030	200	109	0,04	Panther Escrow Issuer LLC 7,125 % éch. 01/06/2031	600	607	0,20				
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 6,375 % éch. 01/07/2034	325	317	0,11	Paramount Global 4,200 % éch. 19/05/2032	300	265	0,09	CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS			
HAT Holdings LLC 8,000 % éch. 15/06/2027	500	522	0,18	PennyMac Financial Services, Inc. 7,125 % éch. 15/11/2030	225	228	0,08	Broadcom, Inc. 5,463 % éch. 14/08/2026	175	175	0,06
HCA, Inc. 5,500 % éch. 01/06/2033	675	668	0,23	PRA Group, Inc. 8,375 % éch. 01/02/2028	375	386	0,13	Cotiviti Corp. 7,303 % éch. 01/05/2031	771	776	0,26
Hilton Grand Vacations Borrower LLC 4,875 % éch. 01/07/2031	100	90	0,03	Prime Healthcare Services, Inc. 9,375 % éch. 01/09/2029	300	292	0,10	DirectTV Financing LLC 10,097 % éch. 02/08/2029	364	358	0,12
Host Hotels & Resorts LP 5,600 % éch. 15/04/2035	300	294	0,10	Raven Acquisition Holdings LLC 6,875 % éch. 15/11/2031	600	595	0,20	Endurance International Group, Inc. 8,138 % éch. 10/02/2028	598	491	0,17
Howard Midstream Energy Partners LLC 7,375 % éch. 15/07/2032	250	254	0,09	Rio Oil Finance Trust 8,200 % éch. 06/04/2028	375	385	0,13	Fortress Intermediate, Inc. 7,857 % éch. 27/06/2031	399	401	0,14
IHG Finance LLC 3,625 % éch. 27/09/2031 €	300	313	0,11	Rockies Express Pipeline LLC 4,950 % éch. 15/07/2029	300	285	0,10	Global Medical Response, Inc. 9,856 % éch. 31/10/2028	92	92	0,03
Jane Street Group 7,125 % éch. 30/04/2031 \$	650	669	0,23	Sammons Financial Group, Inc. 6,875 % éch. 15/04/2034	500	523	0,18	Modena Buyer LLC 8,857 % éch. 01/07/2031	325	316	0,11
JPMorgan Chase & Co. 4,586 % éch. 26/04/2033	1 000	960	0,32	Sitio Royalties Operating Partnership LP 7,875 % éch. 01/11/2028	450	465	0,16	QualityTech LP 8,024 % éch. 30/10/2031	300	302	0,10
4,603 % éch. 22/10/2030	300	294	0,10	Southern California Edison Co. 4,000 % éch. 01/04/2047	200	154	0,05	Rockpoint Gas Storage Partners LP 7,985 % éch. 18/09/2031	300	302	0,10
5,294 % éch. 22/07/2035	300	297	0,10	Spirit AeroSystems, Inc. 9,375 % éch. 30/11/2029	100	107	0,04	Spirit Airlines, Inc. 8,000 % éch. 20/09/2030 (i)	93	93	0,03
				9,750 % éch. 15/11/2030	400	443	0,15	Standard Industries, Inc. 6,106 % éch. 22/09/2028	186	187	0,06
				Spirit Airlines Pass-Through Trust 3,375 % éch. 15/08/2031	454	407	0,14	Station Casinos LLC 6,375 % éch. 14/03/2031	397	398	0,13
								Stepstone Group Midco GmbH TBD % éch. 04/12/2031	500	495	0,17

Tableau des investissements Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Triton Water Holdings, Inc. 8,329 % éch. 31/03/2028	\$ 496	\$ 501	0,17	Lehman Mortgage Trust 6,000 % éch. 25/09/2037	\$ 64	\$ 62	0,02	OUZBÉKISTAN			
U.S. Renal Care, Inc. 9,471 % éch. 20/06/2028	299	281	0,09	Luminant Mortgage Trust 4,853 % éch. 25/10/2046	590	527	0,18	ÉMISSIONS SOUVERAINES			
		5 168	1,74	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust 5,113 % éch. 25/11/2029	1	1	0,00	Obligation internationale de la République d'Ouzbékistan 5,375 % éch. 29/05/2027	€ 300	\$ 313	0,11
				5,168 % éch. 25/05/2036	3	2	0,00	VENEZUELA			
TITRES ADOSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 4,833 % éch. 25/03/2036	28	16	0,01	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Banc of America Alternative Loan Trust 4,853 % éch. 25/01/2037	69	55	0,02	Residential Accredit Loans, Inc. Trust 4,853 % éch. 25/05/2047	53	47	0,02	Petroleos de Venezuela S.A. 6,000 % éch. 16/05/2034 ^	\$ 1 600	168	0,06
Banc of America Funding Trust 5,100 % éch. 20/01/2047	34	29	0,01	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust 4,893 % éch. 25/06/2037	153	127	0,04	ÉMISSIONS SOUVERAINES			
BCAP LLC Trust 6,250 % éch. 26/08/2036	1 894	781	0,26	Structured Asset Mortgage Investments Trust 4,853 % éch. 25/05/2036	392	313	0,11	Obligation internationale du gouvernement vénézuélien 6,000 % éch. 09/12/2020 ^	241	29	0,01
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust 6,530 % éch. 25/02/2036	80	71	0,03	4,873 % éch. 25/09/2047	455	386	0,13	7,000 % éch. 31/03/2048 ^	1 528	205	0,07
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc. 4,038 % éch. 25/10/2035	16	14	0,01	SunTrust Alternative Loan Trust 5,103 % éch. 25/12/2035	1	1	0,00	7,750 % éch. 13/10/2029 ^	1 900	246	0,08
7,230 % éch. 25/10/2035	48	47	0,02	Thornburg Mortgage Securities Trust 5,703 % éch. 25/06/2037	8	8	0,00	Total Venezuela		648	0,22
Countrywide Alternative Loan Trust 4,853 % éch. 25/07/2036	3	1	0,00	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust 6,025 % éch. 25/11/2042	4	4	0,00	INSTRUMENTS À COURT TERME			
4,905 % éch. 20/05/2046	249	215	0,07	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust 3,932 % éch. 25/09/2036	122	33	0,01	BILLETS À COURT TERME			
4,953 % éch. 25/04/2036	530	199	0,07			4 677	1,58	TER Finance Jersey Ltd. 7,020 % éch. 02/01/2025 (c)(d)	200	200	0,07
6,000 % éch. 25/05/2036	130	65	0,02	AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				BONS DU TRÉSOR HONGROIS			
6,000 % éch. 25/02/2037	849	333	0,11	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA				6,589 % éch. 02/01/2025 (c)(d) HUF	275 000	692	0,23
6,000 % éch. 25/04/2037	189	101	0,04	4,000 % éch. 01/02/2055	3 000	2 743	0,93	Total des Instruments à court terme		892	0,30
6,305 % éch. 25/01/2036	9	8	0,00	4,500 % éch. 01/03/2055	2 500	2 350	0,79	Total des Valeurs mobilières	\$ 286 309	96,55	
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust 4,400 % éch. 25/03/2037	7	6	0,00	6,000 % éch. 01/02/2055	14 100	14 154	4,77	ACTIONS			
4,993 % éch. 25/04/2046	1 715	478	0,16	6,500 % éch. 01/02/2055	17 900	18 256	6,16	FONDS D'INVESTISSEMENT			
5,785 % éch. 25/04/2046	17	5	0,00			37 503	12,65	ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
6,000 % éch. 25/12/2036	334	147	0,05	OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds US Short-Term Fund (g)	1 799 480	18 373	6,20
6,000 % éch. 25/07/2037	65	21	0,01	Obligations du Trésor américain 3,875 % éch. 15/05/2043	4 100	3 610	1,22	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (g)	1 131 079	11 279	3,80
6,500 % éch. 25/11/2036	98	31	0,01	4,125 % éch. 15/08/2044	1 900	1 720	0,58			29 652	10,00
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp. 6,500 % éch. 25/04/2033	0	0	0,00	4,375 % éch. 15/08/2043	2 900	2 730	0,92	Total des Fonds d'investissement	\$ 29 652	10,00	
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates 3,500 % éch. 26/04/2038	70	68	0,02	4,625 % éch. 15/05/2044	3 000	2 909	0,98				
5,710 % éch. 27/09/2035	76	64	0,02	4,750 % éch. 15/11/2043	3 000	2 963	1,00				
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust 6,971 % éch. 25/09/2035	11	10	0,00	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (e) 0,125 % éch. 15/04/2025	210	209	0,07				
HarborView Mortgage Loan Trust 4,921 % éch. 19/05/2035	134	130	0,04	0,375 % éch. 15/07/2025	437	434	0,15				
4,961 % éch. 19/06/2035	2	2	0,00			14 575	4,92				
5,025 % éch. 20/10/2045	250	225	0,08	Total États-Unis		146 804	49,51				
5,101 % éch. 19/11/2035	3	2	0,00								
IndyMac Mortgage Loan Trust 3,202 % éch. 25/06/2037	10	8	0,00								
4,368 % éch. 25/12/2036	2	1	0,00								
4,813 % éch. 25/07/2047	50	33	0,01								

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des Contrats de mise en pension à recevoir ⁽¹⁾	En % de l'actif net
FICC	4,450 %	31/12/2024	02/01/2025	\$ 2 600	Billets du Trésor américain 4,375 % échéance 31/12/2029	\$ (2 652)	\$ 2 600	\$ 2 601	0,88
Total des Contrats de mise en pension						\$ (2 652)	\$ 2 600	\$ 2 601	0,88

(1) Comprend les intérêts courus.

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Long	03/2025	45	\$ (38)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2025	1	(2)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Long	03/2025	6	(44)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Long	03/2025	41	(11)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2025	183	(28)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2025	142	(86)	(0,03)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	235	(217)	(0,07)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	24	(37)	(0,01)

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2025	13	\$ (36)	(0,01)
				\$ (499)	(0,17)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				\$ (499)	(0,17)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
AT&T, Inc.	1,000 %	20/06/2028	\$ 300	\$ 6	0,00
Barclays Bank PLC	1,000	20/06/2025	€ 400	1	0,00
Boeing Co.	1,000	20/12/2026	\$ 500	2	0,00
Carnival Corp.	1,000	20/12/2028	400	88	0,03
Glencore Finance Europe Ltd.	5,000	20/06/2031	€ 500	(4)	0,00
				\$ 93	0,03

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.HY-43 Index à 5 ans	5,000 %	20/12/2029	\$ 19 300	\$ 113	0,04
Indice CDX.IG-43 Index à 5 ans	1,000	20/12/2029	20 300	4	0,00
				\$ 117	0,04

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750 %	18/09/2034	£ 900	\$ 46	0,02
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	18/09/2054	500	62	0,02
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	18/09/2029	6 000	(55)	(0,02)
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,250	18/09/2026	4 100	24	0,01
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,050	15/12/2031	¥ 670 000	38	0,01
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,850	20/09/2033	10 000	2	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,000	15/06/2027	\$ 33 300	(559)	(0,19)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,000	16/12/2030	22 300	3 824	1,29
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/06/2032	10 100	325	0,11
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	21/06/2033	47 500	2 504	0,85
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	21/06/2028	74 900	1 232	0,42
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2035	5 400	3	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/06/2054	27 500	695	0,23
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,690	15/11/2052	100	6	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	5 000	213	0,07
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	8 275	457	0,15
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,793	19/11/2034	300	(6)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,855	19/11/2034	100	(1)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,860	14/11/2034	300	(4)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,865	20/11/2034	200	(3)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,866	14/11/2034	200	(3)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,015	30/12/2034	200	0	0,00
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,750	20/12/2025	CAD 1 100	14	0,01
À payer ⁽³⁾	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,750	20/12/2033	AUD 10 800	85	0,03
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,365	28/11/2029	CZK 17 800	(2)	0,00
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	19/03/2055	€ 3 350	(76)	(0,03)
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2027	14 900	11	0,00
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2030	16 000	(41)	(0,01)
À payer ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2035	401	2	0,00
					\$ 8 793	2,97
Total des Instruments financiers dérivés compensés					\$ 9 003	3,04

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

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

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

Tableau des investissements Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund (suite)

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

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

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
CBK	Option de vente - USD contre TRY hors cote	TRY 38,550	01/04/2025	900	\$ (20)	\$ (25)	(0,01)
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	45,400	01/04/2025	900	(13)	(6)	0,00
UAG	Option de vente - USD contre TRY hors cote	39,750	11/08/2025	200	(6)	(3)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	51,750	11/08/2025	200	(4)	(4)	0,00
					\$ (43)	\$ (38)	(0,01)

SWAPIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,700 %	16/01/2025	100	\$ 0	\$ 0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,100	16/01/2025	100	0	(1)	0,00
BPS	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,490	06/01/2025	200	(1)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,840	06/01/2025	200	(1)	(3)	(0,01)
FAR	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,490	06/01/2025	100	1	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,890	06/01/2025	100	1	(1)	0,00
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,496	06/01/2025	200	(1)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,500	06/01/2025	200	(1)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,690	17/01/2025	200	(1)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,721	13/01/2025	200	(1)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,822	21/01/2025	200	(1)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,875	21/01/2025	400	(1)	(1)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,886	27/01/2025	200	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,896	06/01/2025	200	(1)	(3)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,900	06/01/2025	200	(1)	(3)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,900	23/01/2025	200	(1)	(1)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,908	24/01/2025	200	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,071	13/01/2025	200	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,090	17/01/2025	200	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,222	21/01/2025	200	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,275	21/01/2025	400	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,286	27/01/2025	200	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,300	23/01/2025	200	(1)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,308	24/01/2025	200	(1)	0	0,00
JPM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,500	06/01/2025	100	1	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,533	02/01/2025	200	(1)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,620	13/01/2025	100	1	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,850	06/01/2025	100	1	(2)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,933	02/01/2025	200	(1)	(2)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,970	13/01/2025	100	1	(1)	0,00
							\$ (16)	\$ (25)	(0,01)

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000 %	20/12/2028	\$ 400	\$ (8)	\$ (3)	\$ (11)	(0,01)
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/06/2028	500	(44)	39	(5)	0,00
BPS	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/12/2028	1 300	(25)	(10)	(35)	(0,01)
BRC	Obligation internationale du gouvernement indonésien	1,000	20/06/2031	2 200	(94)	97	3	0,00
CBK	Obligation internationale du gouvernement israélien	1,000	20/06/2027	500	(3)	6	3	0,00
GST	ADLER Real Estate AG	5,000	20/12/2026	€ 700	(4)	23	19	0,01
	Petroleos Mexicanos	3,750	24/12/2025	\$ 1 000	0	1	1	0,00
MYC	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/06/2028	2 200	(128)	104	(24)	(0,01)
					\$ (306)	\$ 257	\$ (49)	(0,02)

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

⁽²⁾ Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	SGD	41	\$ 31	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2025	\$	10	€ 10	0	0	0,00
BOA	01/2025		235	NZD 400	0	(12)	(12)
	01/2025	CNH	888	\$ 122	1	0	1
	01/2025	SEK	1 055	97	1	0	1
	01/2025	SGD	56	42	1	0	1
	01/2025	\$	1 180	CNY 8 474	0	(7)	(7)
	01/2025		18	IDR 289 644	0	0	0
	01/2025		115	¥ 17 523	0	(3)	(3)
BPS	01/2025		49	KRW 69 591	0	(2)	(2)
	03/2025	MXN	17 752	\$ 865	22	0	22
	01/2025	CAD	3 387	2 415	59	0	59
	01/2025	CNH	7 830	1 080	13	0	13
	01/2025	CZK	895	37	0	0	0
	01/2025	IDR	1 760 697	108	0	(1)	(1)
	01/2025	INR	15 665	183	0	0	0
	01/2025	KRW	236 018	169	9	0	9
	01/2025	SGD	47	35	1	0	1
	01/2025	TWD	10 302	324	11	0	11
	01/2025	\$	451	CNH 3 291	0	(3)	(3)
	01/2025		3	€ 2	0	0	0
	01/2025		397	IDR 6 315 429	0	(7)	(7)
	01/2025		276	INR 23 379	0	(4)	(4)
	01/2025		151	KRW 223 597	1	0	1
	01/2025		429	PLN 1 750	0	(6)	(6)
	01/2025		206	TWD 6 694	0	(3)	(3)
	01/2025		983	ZAR 17 386	0	(64)	(64)
	02/2025	CNH	5 764	\$ 796	10	0	10
	03/2025	ILS	186	52	1	0	1
	03/2025	KRW	223 020	151	0	(1)	(1)
	03/2025	MXN	7 459	364	10	0	10
03/2025	\$	108	IDR 1 766 035	1	0	1	
03/2025		183	INR 15 746	0	0	0	
04/2025	TWD	6 655	\$ 206	3	0	3	
BRC	05/2025	CNH	5 128	707	5	0	5
	01/2025	£	4 965	6 250	33	0	33
	01/2025	\$	170	IDR 2 666 768	0	(5)	(5)
	01/2025		806	TRY 29 490	14	0	14
	02/2025		1 043	39 481	26	0	26
	03/2025	ILS	704	\$ 198	4	0	4
	03/2025	MXN	1 776	87	2	0	2
	03/2025	TRY	13 411	350	0	(4)	(4)
CBK	01/2025	AUD	515	335	16	0	16
	01/2025	CNH	185	25	0	0	0
	01/2025	HUF	17 752	45	1	0	1
	01/2025	IDR	2 144 381	133	0	0	0
	01/2025	INR	152 795	1 792	9	0	9
	01/2025	KRW	864 377	626	40	0	40
	01/2025	PEN	3 891	1 033	0	(2)	(2)
	01/2025	TWD	71 362	2 228	57	0	57
	01/2025	\$	209	€ 199	0	(3)	(3)
	01/2025		241	IDR 3 815 002	0	(4)	(4)
	01/2025		1 435	INR 121 385	0	(19)	(19)
	01/2025		119	KRW 175 072	0	(1)	(1)
	02/2025	BRL	1 346	\$ 233	16	0	16
	03/2025	KRW	174 641	119	1	0	1
	DUB	03/2025	MXN	1 780	87	2	0
03/2025		\$	133	IDR 2 150 688	0	0	0
03/2025			1 792	INR 153 481	0	(12)	(12)
01/2025		KRW	1 772 372	\$ 1 262	62	0	62
01/2025		\$	171	PLN 700	0	(2)	(2)
FAR	03/2025	PEN	2 476	\$ 651	0	(7)	(7)
	01/2025	AUD	2 497	1 621	74	0	74
GLM	01/2025	TWD	628	19	0	0	0
	01/2025	HUF	250 994	643	11	0	11
	01/2025	KRW	354 972	258	18	0	18
	01/2025	MXN	2 004	96	0	0	0
	01/2025	TWD	9 900	308	7	0	7
JPM	01/2025	\$	382	IDR 6 058 602	0	(8)	(8)
	01/2025		192	PLN 783	0	(3)	(3)
	02/2025	MXN	1 915	\$ 94	3	0	3
	01/2025	CNH	6 032	834	12	0	12
	01/2025	IDR	175 831	11	0	0	0
	01/2025	TWD	8 872	274	4	0	4
	01/2025	\$	68	IDR 1 086 466	0	(1)	(1)
	01/2025		1 126	INR 95 594	0	(11)	(11)
	01/2025		96	¥ 14 436	0	(4)	(4)
	01/2025		293	PLN 1 194	0	(4)	(4)
	02/2025	TRY	855	\$ 21	0	(2)	(2)
	02/2025	\$	37	TRY 1 394	1	0	1
	03/2025		11	IDR 176 380	0	0	0

Tableau des investissements Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net		
MBC	05/2025	TRY	\$ 2 054	\$ 47	\$ 0	\$ (5)	0,00		
	05/2025	\$	582	TRY 25 853	68	0	68	0,02	
	01/2025	AUD	90	\$ 56	1	0	1	0,00	
	01/2025	CHF	2 035	2 319	72	0	72	0,02	
	01/2025	CNH	1 957	269	2	0	2	0,00	
	01/2025	€	54 774	57 712	967	0	967	0,33	
	01/2025	INR	6 592	77	0	0	0	0,00	
	01/2025	KRW	1 132 678	815	49	0	49	0,02	
	01/2025	\$	237	CNH 1 727	0	(1)	(1)	0,00	
	01/2025		206	€ 196	0	(3)	(3)	0,00	
	01/2025		157	INR 13 302	0	(2)	(2)	0,00	
	01/2025		197	PLN 802	0	(3)	(3)	0,00	
	01/2025		322	TWD 10 460	0	(3)	(3)	0,00	
	03/2025	ILS	224	\$ 63	1	0	1	0,00	
	03/2025	\$	77	INR 6 626	0	0	0	0,00	
	04/2025	TWD	10 401	\$ 322	4	0	4	0,00	
	MYI	05/2025	CNH	3 588	495	4	0	4	0,00
		01/2025	€	90	93	0	0	0	0,00
01/2025		£	69	87	0	0	0	0,00	
01/2025		\$	53	£ 42	0	0	0	0,00	
01/2025			108	IDR 1 701 500	0	(2)	(2)	0,00	
01/2025			154	PLN 626	0	(2)	(2)	0,00	
SCX	01/2025	CNH	2 992	\$ 414	7	0	7	0,00	
	01/2025	€	91	96	1	0	1	0,00	
	01/2025	SGD	16	12	0	0	0	0,00	
	01/2025	TWD	5 216	163	4	0	4	0,00	
	01/2025	\$	204	€ 196	0	(1)	(1)	0,00	
	01/2025		1 097	IDR 17 397 444	0	(23)	(23)	(0,01)	
	01/2025		460	INR 38 905	0	(6)	(6)	0,00	
	01/2025		30	KRW 44 512	0	0	0	0,00	
	01/2025		170	TWD 5 536	0	(1)	(1)	0,00	
	03/2025	KRW	44 400	\$ 30	0	0	0	0,00	
	04/2025	TWD	5 509	170	1	0	1	0,00	
	05/2025	CNH	3 879	538	7	0	7	0,00	
	01/2025	\$	625	PLN 2 539	0	(11)	(11)	0,00	
	01/2025		74	€ 70	0	(2)	(2)	0,00	
	SOG	01/2025		184	¥ 27 675	0	(8)	(8)	0,00
01/2025		NOK	166	\$ 15	0	0	0	0,00	
01/2025		\$	218	PLN 884	0	(4)	(4)	0,00	
UAG	02/2025		38	TRY 1 564	4	0	4	0,00	
	08/2025		32	1 413	1	0	1	0,00	
					\$ 1 755	\$ (282)	\$ 1 473	0,50	

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution II, E en EUR (couverte) de capitalisation et E en EUR (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
BPS	01/2025	€	\$ 12	\$ 13	\$ 0	\$ 0	0,00	
	01/2025	\$	1 084	€ 1 030	0	(17)	(17)	(0,01)
BRC	01/2025	€	\$ 179	\$ 186	1	0	1	0,00
	01/2025	\$	602	€ 570	0	(11)	(11)	0,00
CBK	01/2025		272	259	0	(4)	(4)	0,00
DUB	01/2025		31 214	29 460	0	(694)	(694)	(0,23)
MBC	01/2025	€	\$ 319	\$ 335	5	0	5	0,00
	01/2025	\$	33 821	€ 32 106	0	(559)	(559)	(0,19)
SCX	01/2025	€	\$ 519	\$ 540	3	0	3	0,00
	01/2025	\$	32 369	€ 30 686	0	(577)	(577)	(0,20)
				\$ 9	\$ (1 862)	\$ (1 853)	(0,63)	

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation et Institutions en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
BOA	01/2025	\$	£ 31	£ 25	\$ 0	\$ 0	0,00	
BRC	01/2025		33 684	26 757	0	(177)	(177)	(0,06)
CBK	01/2025	£	\$ 94	\$ 119	2	0	2	0,00
	01/2025	\$	70	£ 55	0	(1)	(1)	0,00
MBC	01/2025	£	\$ 44	\$ 55	0	0	0	0,00
	01/2025	\$	32 790	£ 25 839	0	(432)	(432)	(0,14)
MYI	01/2025		3	2	0	0	0,00	
SCX	01/2025		33 084	26 069	0	(439)	(439)	(0,15)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
UAG	01/2025	£	9 \$	12	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2025	\$	100 £	79	0	(1)	0,00
					\$ (1 050)	\$ (1 048)	(0,35)
Total des Instruments financiers dérivés hors cote						\$ (1 540)	(0,52)
Total des Investissements						\$ 325 525	109,78
Autres actifs et passifs à court terme						\$ (29 000)	(9,78)
Actif net						\$ 296 525	100,00

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

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

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Titre à rémunération en nature.

(b) Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.

(c) Titre à coupon zéro.

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

(e) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

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

(g) Affilié au Fonds.

(h) Titre convertible conditionnel.

(i) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2023 : 0,47 %) :

Description de l'émetteur	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Corestate Capital Holding S.A.	22/08/2023	\$ 0	\$ 0	0,00
DrillCo Holding Lux S.A.	08/06/2023	1 233	1 549	0,53
Intelsat Emergence S.A.	24/02/2020 - 01/05/2020	1 289	477	0,16
Spirit Airlines, Inc. 8,000 % échéance 20/09/2030	13/12/2024	91	93	0,03
		\$ 2 613	\$ 2 119	0,72

(j) Un titre d'une juste valeur globale de 514 \$ (31 décembre 2023 : 559 \$) a été nanti en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 11 918 \$ (31 décembre 2023 : 20 224 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 1 490 \$ (31 décembre 2023 : 290 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

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

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 283 018	\$ 3 291	\$ 286 309
Fonds d'investissement	29 652	0	0	29 652
Contrats de mise en pension	0	2 600	0	2 600
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(131)	7 094	1	6 964
Totaux	\$ 29 521	\$ 292 712	\$ 3 292	\$ 325 525

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 5	\$ 360 156	\$ 3 725	\$ 363 886
Fonds d'investissement	40 097	555	0	40 652
Contrats de mise en pension	0	69 552	0	69 552
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	247	16 352	0	16 599
Totaux	\$ 40 349	\$ 446 615	\$ 3 725	\$ 490 689

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

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

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Tableau des investissements Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund (suite)

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BRC	4,200 %	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	\$ (527)	\$ (528)	(0,18)
Total des Contrats de prise en pension					\$ (528)	(0,18)

⁽¹⁾ Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ (12)	\$ 0	\$ (12)	\$ S/O	\$ S/O	\$ S/O
BOA	(4)	0	(4)	(48)	0	(48)
BPS	(20)	0	(20)	119	0	119
BRC	(114)	0	(114)	36	0	36
CBK	70	0	70	(67)	0	(67)
DUB	(641)	590	(51)	(232)	290	58
FAR	73	0	73	S/O	S/O	S/O
GLM	13	0	13	2	0	2
GST	20	0	20	(138)	0	(138)
JPM	53	(30)	23	(22)	0	(22)
MBC	102	0	102	194	(390)	(196)
MYC	(24)	0	(24)	(76)	0	(76)
MYI	(4)	(20)	(24)	178	(390)	(212)
RYL	S/O	S/O	S/O	(3)	0	(3)
SCX	(1 024)	900	(124)	643	(910)	(267)
SOG	(11)	0	(11)	S/O	S/O	S/O
SSB	S/O	S/O	S/O	838	(730)	108
TOR	(10)	0	(10)	S/O	S/O	S/O
UAG	(7)	0	(7)	13	0	13

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	38,08	32,32
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	32,17	24,73
Autres valeurs mobilières	0,38	0,24
Fonds d'investissement	7,31	6,40
Contrats de mise en pension	0,64	10,96
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	S/O	0,59
Instruments financiers dérivés compensés	2,39	2,34
Instruments financiers dérivés hors cote	0,35	0,45
Autres actifs	18,68	21,97
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Angola	0,20	0,23
Argentine	1,00	0,72
Australie	0,44	0,13
Azerbaïdjan	0,27	S/O
Bermudes	0,66	0,74
Brésil	0,57	0,02
Bulgarie	0,13	S/O
Cameroun	0,13	S/O
Canada	1,04	1,12
Îles Caïmans	1,30	3,08
Chili	0,46	S/O
Chine	0,01	0,01
Colombie	0,68	0,96
Costa Rica	0,10	0,08
République tchèque	0,11	S/O
Danemark	0,29	0,22
République dominicaine	0,38	0,60
Équateur	0,46	0,40
Égypte	0,60	0,65

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Salvador	0,29	S/O
Finlande	0,09	0,20
France	1,89	2,21
Allemagne	1,01	1,82
Ghana	0,23	0,18
Guatemala	0,28	0,26
Guernesey, Îles Anglo-Normandes	S/O	0,10
Hong Kong	0,20	0,10
Hongrie	0,68	0,54
Indonésie	0,87	1,19
Irlande	5,78	2,88
Île de Man	0,06	S/O
Israël	0,28	0,11
Italie	2,61	2,86
Côte d'Ivoire	0,51	0,44
Japon	0,27	0,35
Jersey, Îles Anglo-Normandes	0,45	1,52
Kazakhstan	0,19	0,18
Kenya	0,17	S/O
Libéria	0,13	S/O
Luxembourg	2,75	4,17
Macédoine du Nord	0,10	0,08
Mexique	2,84	2,30
Multinationales	0,11	S/O
Pays-Bas	1,81	2,79
Nigeria	0,35	0,39
Oman	0,24	0,25
Pakistan	0,18	S/O
Panama	0,49	0,35
Pérou	0,79	0,56
Pologne	0,44	S/O
Roumanie	0,78	0,95
Russie	S/O	0,02
Arabie saoudite	0,69	1,12
Sénégal	0,28	0,04
Serbie	0,35	0,43
Singapour	0,10	S/O
Slovénie	S/O	0,41
Afrique du Sud	0,78	0,41
Espagne	0,57	0,44
Sri Lanka	0,21	0,14
Supranationales	1,06	S/O
Suède	S/O	0,14
Suisse	0,39	0,16
Turquie	0,89	0,88
Ukraine	0,57	0,33
Émirats arabes unis	0,72	0,21
Royaume-Uni	4,10	4,89
États-Unis	49,51	42,15
Ouzbékistan	0,11	S/O
Venezuela	0,22	0,17
Instruments à court terme	0,30	0,46
Fonds d'investissement	10,00	9,85
Contrats de mise en pension	0,88	16,85
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,17)	0,75
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,03	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,04	0,43
Swaps de taux d'intérêt	2,97	2,49
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Options de change	(0,01)	S/O
Swaptions de taux d'intérêt	(0,01)	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	(0,02)	(0,08)
Contrats de change à terme	0,50	(0,12)
Contrats de change à terme couverts	(0,98)	0,55
Autres actifs et passifs à court terme	(9,78)	(18,86)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Diversified Income ESG Fund

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				DANEMARK				GHANA			
ARGENTINE				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				TDC Net A/S				Obligation internationale du gouvernement ghanéen			
Obligation internationale du gouvernement argentin				5,618 % éch. 06/02/2030	€ 300	\$ 331	0,67	0,000 % éch. 03/07/2026 (c)	\$ 11	\$ 11	0,02
3,500 % éch. 09/07/2041	\$ 775	\$ 486	0,98	RÉPUBLIQUE DOMINICAINE				0,000 % éch. 03/01/2030 (c)	22	17	0,04
AUSTRALIE				ÉMISSIONS SOUVERAINES				5,000 % éch. 03/07/2029			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Obligation internationale du gouvernement de République dominicaine				5,000 % éch. 03/07/2035			
Goodman Australia Finance Pty. Ltd.				4,500 % éch. 30/01/2030	\$ 100	92	0,19	Total Ghana			
4,250 % éch. 03/05/2030	€ 125	136	0,27	6,500 % éch. 15/02/2048	200	190	0,38	HONGRIE			
BRESIL				6,600 % éch. 01/06/2036				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Total République dominicaine				Obligation internationale du gouvernement hongrois			
Banco BTG Pactual S.A.						531	1,07	2,125 % éch. 22/09/2031	200	159	0,32
2,750 % éch. 11/01/2026	\$ 100	96	0,19	EQUATEUR				4,000 % éch. 25/07/2029			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				ÉMISSIONS SOUVERAINES				6,750 % éch. 25/09/2052			
Obligation internationale du gouvernement brésilien				Obligation internationale du gouvernement équatorien				Total Hongrie			
5,000 % éch. 27/01/2045	200	148	0,30	5,500 % éch. 31/07/2035	467	266	0,54	INDE			
6,125 % éch. 22/01/2032	200	192	0,39	6,900 % éch. 31/07/2030	128	90	0,18	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
6,250 % éch. 18/03/2031	200	195	0,39	Total Équateur				ReNew Pvt Ltd.			
		535	1,08	ÉGYPTE				5,875 % éch. 05/03/2027			
Total Brésil		631	1,27	ÉMISSIONS SOUVERAINES				Shriram Finance Ltd.			
BULGARIE				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				6,625 % éch. 22/04/2027			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				Obligation internationale du gouvernement égyptien				Total Inde			
Obligation internationale du gouvernement bulgare				6,375 % éch. 11/04/2031	€ 400	366	0,74	INDONÉSIE			
5,000 % éch. 05/03/2037	76	71	0,14	SALVADOR				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
CANADA				ÉMISSIONS SOUVERAINES				Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Obligation internationale du gouvernement salvadorien				4,700 % éch. 06/06/2032			
Air Canada Pass-Through Trust				7,650 % éch. 15/06/2035	\$ 38	37	0,07	IRLANDE			
5,250 % éch. 01/10/2030	313	313	0,63	9,650 % éch. 21/11/2054	150	158	0,32	TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS			
B.C. Unlimited Liability Co.				Total Salvador				Cumulus Static CLO DAC			
3,875 % éch. 15/01/2028	175	166	0,33	FRANCE				4,223 % éch. 15/11/2033			
goeasy Ltd.				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Rockford Tower Europe CLO DAC			
7,625 % éch. 01/07/2029	100	102	0,21	Altice France S.A.				4,468 % éch. 24/04/2037			
Total Canada		581	1,17	11,500 % éch. 01/02/2027 (i)	€ 150	130	0,26	SCF Rahoituspalvelut DAC			
ÎLES CAÏMANS				AXA S.A.				3,381 % éch. 25/06/2034			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				BNP Paribas S.A.				Total Irdane			
Avolon Holdings Funding Ltd.				8,500 % éch. 14/08/2028	\$ 200	209	0,42	ITALIE			
2,528 % éch. 18/11/2027	100	93	0,19	(f)(h)				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Seagate HDD Cayman				BPCE S.A.				Bank of Ireland Group PLC			
3,125 % éch. 15/07/2029	50	45	0,09	7,003 % éch. 19/10/2034	150	160	0,32	6,253 % éch. 16/09/2026			
5,750 % éch. 01/12/2034	200	192	0,39	Crown European Holdings SACA				Perrigo Finance Unlimited Co.			
Total Îles Caïmans		330	0,67	2,875 % éch. 01/02/2026	€ 100	103	0,21	4,900 % éch. 15/06/2030			
CHILI				Électricité de France S.A.				Smurfit Kappa Treasury ULC			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				9,125 % éch. 15/03/2033 (f)				5,200 % éch. 15/01/2030			
Obligation internationale du gouvernement chilien				ELO SACA				Total Italie			
3,100 % éch. 07/05/2041 (j)	300	215	0,43	4,875 % éch. 08/12/2028	€ 100	86	0,17	Intesa Sanpaolo SpA			
4,850 % éch. 22/01/2029	100	99	0,20	Forvia SE				3,625 % éch. 16/10/2030			
Total Chili		314	0,63	2,375 % éch. 15/06/2029	100	93	0,19	8,248 % éch. 21/11/2033			
COLOMBIE				Vilmorin & Cie S.A.				Mundys SpA			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				1,375 % éch. 26/03/2028				1,875 % éch. 12/02/2028			
Obligation internationale du gouvernement colombien				Total France				Nexi SpA			
5,000 % éch. 15/06/2045	200	135	0,27	1 129				2,125 % éch. 30/04/2029			
7,500 % éch. 02/02/2034	300	296	0,60	ALLEMAGNE				Telecom Italia SpA			
8,000 % éch. 14/11/2035	200	202	0,41	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				7,875 % éch. 31/07/2028			
Total Colombie		633	1,28	Deutsche Bank AG				Total Italie			
COSTA RICA				E.ON SE				CÔTE D'IVOIRE			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				3,750 % éch. 15/01/2036				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement costaricain				Eurogrid GmbH				Obligation internationale du gouvernement ivoirien			
5,625 % éch. 30/04/2043	150	134	0,27	3,732 % éch. 18/10/2035	100	105	0,21	6,125 % éch. 15/06/2033			
RÉPUBLIQUE TCHÈQUE				Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide				7,625 % éch. 30/01/2033			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				1,875 % éch. 31/03/2028				200			
EPH Financing International A/S				Schaeffler AG				Total Côte d'Ivoire			
5,875 % éch. 30/11/2029	€ 100	110	0,22	3,375 % éch. 12/10/2028	100	102	0,21	285			
JAPON				Volkswagen Leasing GmbH				JAPON			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				3,875 % éch. 11/10/2028				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				ZF Finance GmbH				Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				2,000 % éch. 06/05/2027				5,475 % éch. 22/02/2031			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Total Allemagne				200			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				891				204			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				1,80				0,41			

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Mizuho Financial Group, Inc. 3,490 % éch. 05/09/2027	€ 200	\$ 211	0,43	Sandoz Finance BV 3,250 % éch. 12/09/2029	€ 100	104	0,21	SINGAPOUR TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS			
Norinchukin Bank 5,094 % éch. 16/10/2029	\$ 100	99	0,20	Sensata Technologies BV 4,000 % éch. 15/04/2029	\$ 50	46	0,09	Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd. 0,000 % éch. 11/04/2043	\$ 250	\$ 250	0,50
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2,472 % éch. 14/01/2029	100	91	0,18	Universal Music Group NV 4,000 % éch. 13/06/2031	€ 100	108	0,22	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 5,500 % éch. 09/03/2028	200	203	0,41	Wabtec Transportation Netherlands BV 1,250 % éch. 03/12/2027	50	49	0,10	Flex Ltd. 4,875 % éch. 15/06/2029	50	49	0,10
Total Japon		808	1,63	Total Pays-Bas		1 478	2,98	Total Singapour		299	0,60
JERSEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				OMAN ÉMISSIONS SOUVERAINES				AFRIQUE DU SUD ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Aston Martin Capital Holdings Ltd. 10,000 % éch. 31/03/2029	50	49	0,10	Obligation internationale du gouvernement omanais 6,750 % éch. 17/01/2048	\$ 200	203	0,41	Obligation internationale du gouvernement sud-africain 4,850 % éch. 30/09/2029	260	242	0,49
KAZAKHSTAN ÉMISSIONS SOUVERAINES				PANAMA OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				5,650 % éch. 27/09/2047	60	45	0,09
Obligation internationale du gouvernement kazakh 6,500 % éch. 21/07/2045	200	216	0,44	Carnival Corp. 4,000 % éch. 01/08/2028	100	95	0,19	5,750 % éch. 30/09/2049	240	180	0,36
LIBÉRIA OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				ÉMISSIONS SOUVERAINES				8,000 % éch. 31/01/2030 ZAR	700	36	0,07
Royal Caribbean Cruises Ltd. 4,250 % éch. 01/07/2026	350	344	0,69	Obligation internationale du gouvernement panaméen 6,700 % éch. 26/01/2036	700	651	1,32	8,875 % éch. 28/02/2035	3 300	159	0,32
LUXEMBOURG OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Total Panama		746	1,51	10,000 % éch. 31/03/2033	800	43	0,09
Logicor Financing SARL 1,625 % éch. 17/01/2030	€ 200	189	0,38	PARAGUAY ÉMISSIONS SOUVERAINES				Total Afrique du Sud		705	1,42
P3 Group SARL 4,000 % éch. 19/04/2032	100	104	0,21	Obligation internationale du gouvernement paraguayen 5,400 % éch. 30/03/2050	100	85	0,17	ESPAGNE OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Total Luxembourg		293	0,59	PÉROU ÉMISSIONS SOUVERAINES				Abertis Infraestructuras S.A. 3,375 % éch. 27/11/2026	€ 100	121	0,25
MEXIQUE ÉMISSIONS SOUVERAINES				Obligation internationale du gouvernement péruvien 3,000 % éch. 15/01/2034	200	161	0,32	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 6,138 % éch. 14/09/2028	\$ 200	205	0,41
Obligation internationale du gouvernement mexicain 2,750 % éch. 27/11/2031 (e) MXN	3 336	135	0,27	3,300 % éch. 11/03/2041	300	217	0,44	CaixaBank S.A. 3,750 % éch. 07/09/2029	€ 100	108	0,22
4,000 % éch. 24/08/2034 (e)	2 503	107	0,22	6,150 % éch. 12/08/2032 PEN	300	80	0,16	6,840 % éch. 13/09/2034	\$ 100	106	0,21
4,875 % éch. 19/05/2033	200	180	0,36	Total Pérou		458	0,92	Grifols S.A. 2,250 % éch. 15/11/2027	€ 50	49	0,10
5,750 % éch. 12/10/2110	175	135	0,27	PHILIPPINES ÉMISSIONS SOUVERAINES				Total Espagne		589	1,19
6,400 % éch. 07/05/2054	75	67	0,14	Obligation internationale du gouvernement philippin 5,500 % éch. 17/01/2048	\$ 250	244	0,49	SRI LANKA ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Total Mexique		624	1,26	POLOGNE ÉMISSIONS SOUVERAINES				Obligation internationale du gouvernement sri-lankais 3,100 % éch. 15/01/2030	\$ 41	34	0,07
MAROC ÉMISSIONS SOUVERAINES				Obligation internationale du gouvernement polonais 3,625 % éch. 11/01/2034	€ 250	264	0,53	3,350 % éch. 15/03/2033	81	62	0,12
Obligation internationale du gouvernement marocain 3,000 % éch. 15/12/2032	200	164	0,33	4,875 % éch. 04/10/2033	\$ 125	120	0,24	3,600 % éch. 15/06/2035	55	40	0,08
MULTINATIONALES OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				5,500 % éch. 18/03/2054	200	185	0,38	3,600 % éch. 15/05/2036	38	29	0,06
American Airlines, Inc. 5,750 % éch. 20/04/2029	100	100	0,20	Total Pologne		569	1,15	3,600 % éch. 15/02/2038	76	58	0,12
JetBlue Airways Corp. 9,875 % éch. 20/09/2031	50	53	0,11	ROUMANIE ÉMISSIONS SOUVERAINES				4,000 % éch. 15/04/2028	59	56	0,11
NXP BV 5,350 % éch. 01/03/2026	50	50	0,10	Obligation internationale du gouvernement roumain 1,750 % éch. 13/07/2030	€ 100	87	0,18	Total Sri Lanka		279	0,56
Total Multinationales		203	0,41	5,250 % éch. 30/05/2032	50	51	0,10	SUPRANATIONALES ÉMISSIONS SOUVERAINES			
PAYS-BAS OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				5,625 % éch. 22/02/2036	200	199	0,40	Union européenne 3,375 % éch. 04/10/2039	€ 100	106	0,21
Cooperatieve Rabobank UA 3,758 % éch. 06/04/2033	300	270	0,55	5,625 % éch. 30/05/2037	100	99	0,20	SUÈDE OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Digital Dutch Finco BV 1,000 % éch. 15/01/2032	€ 200	175	0,35	6,625 % éch. 27/09/2029	75	84	0,17	EQT AB 0,875 % éch. 14/05/2031	300	264	0,53
EnBW International Finance BV 3,750 % éch. 20/11/2035	150	156	0,32	Total Roumanie		520	1,05	SUISSE OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Enel Finance International NV 2,500 % éch. 12/07/2031	\$ 350	294	0,59	SÉNÉGAL ÉMISSIONS SOUVERAINES				UBS Group AG 3,091 % éch. 14/05/2032	\$ 250	218	0,44
ING Groep NV 4,125 % éch. 24/08/2033	€ 100	105	0,21	Obligation internationale du gouvernement sénégalais 4,750 % éch. 13/03/2028	100	95	0,19	TURQUIE OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
IPD BV 6,261 % éch. 15/06/2031	125	130	0,26	5,375 % éch. 08/06/2037	100	74	0,15	Türkiye Varlık Fonu Yonetimi A/S 8,250 % éch. 14/02/2029	200	208	0,42
JDE Peet's NV 2,250 % éch. 24/09/2031	\$ 50	41	0,08	Total Sénégal		169	0,34	ÉMISSIONS SOUVERAINES			
				SERBIE ÉMISSIONS SOUVERAINES				Obligation internationale du gouvernement turc 9,125 % éch. 13/07/2030	400	443	0,89
				Obligation internationale du gouvernement serbe 1,650 % éch. 03/03/2033	200	166	0,34	Total Turquie		651	1,31
								UKRAINE ÉMISSIONS SOUVERAINES			
								Obligation internationale du gouvernement ukrainien 0,000 % éch. 01/02/2030	13	7	0,01
								0,000 % éch. 01/02/2034	49	20	0,04

Tableau des investissements Fonds Diversified Income ESG Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	
0,000 % éch. 01/02/2035	\$ 41	\$ 25	0,05	Bank of America Corp.	\$ 50	\$ 50	0,10	HCA, Inc.	\$ 250	\$ 239	0,48	
0,000 % éch. 01/02/2036	34	20	0,04	5,288 % éch. 25/04/2034	200	207	0,42	4,125 % éch. 15/06/2029	200	174	0,35	
0,000 % éch. 01/08/2041	48	37	0,08	6,204 % éch. 10/11/2028	50	48	0,10	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	25	22	0,04	
1,750 % éch. 01/02/2034	79	45	0,09	Bank of New York Mellon Corp.	200	197	0,40	3,625 % éch. 15/02/2032	200	174	0,35	
1,750 % éch. 01/02/2035	84	46	0,09	4,706 % éch. 01/02/2034	125	126	0,25	Hilton Grand Vacations Borrower LLC	250	213	0,43	
1,750 % éch. 01/02/2036	76	42	0,09	Beacon Roofing Supply, Inc.	30	32	0,06	4,875 % éch. 01/07/2031	250	213	0,43	
Total Ukraine		242	0,49	4,500 % éch. 15/11/2026	75	65	0,13	Host Hotels & Resorts LP	250	213	0,43	
ROYAUME-UNI				Block, Inc.	100	83	0,17	IHG Finance LLC	100	104	0,21	
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Brandywine Operating Partnership LP	200	177	0,36	3,625 % éch. 27/09/2031	€ 100	104	0,21	
Atlantica Sustainable Infrastructure PLC	250	236	0,48	8,875 % éch. 12/04/2029	200	177	0,36	Ingevity Corp.	\$ 50	46	0,09	
4,125 % éch. 15/06/2028				Builders FirstSource, Inc.	75	65	0,13	3,875 % éch. 01/11/2028	\$ 50	46	0,09	
Barclays PLC	200	220	0,44	4,250 % éch. 01/02/2032	100	83	0,17	Intercontinental Exchange, Inc.	175	168	0,34	
7,437 % éch. 02/11/2033				CCO Holdings LLC	200	122	0,25	3,625 % éch. 01/09/2028				
Berkeley Group PLC	€ 100	100	0,20	4,500 % éch. 01/05/2032	200	122	0,25	IQVIA, Inc.	€ 250	249	0,50	
2,500 % éch. 11/08/2031				Centene Corp.	200	122	0,25	JPMorgan Chase & Co.	\$ 600	514	1,04	
British Telecommunications PLC	€ 100	106	0,21	2,500 % éch. 01/03/2031	300	289	0,58	2,900 % éch. 15/12/2031				
3,875 % éch. 20/01/2034				Charter Communications Operating LLC	75	74	0,15	Kilroy Realty LP	200	153	0,31	
HSBC Holdings PLC	\$ 100	94	0,19	3,950 % éch. 30/06/2062	275	240	0,48	2,650 % éch. 15/11/2033	200	153	0,31	
3,973 % éch. 22/05/2030	\$ 50	51	0,10	Chobani LLC	50	39	0,08	Kraft Heinz Foods Co.	100	106	0,21	
5,733 % éch. 17/05/2032				4,625 % éch. 15/11/2028	100	59	0,12	6,500 % éch. 09/02/2040				
Land Securities Capital Markets PLC	€ 100	124	0,25	Citigroup, Inc.	150	151	0,30	Lamb Weston Holdings, Inc.	200	181	0,37	
4,875 % éch. 15/09/2034				5,449 % éch. 11/06/2035	200	122	0,25	4,375 % éch. 31/01/2032				
Marks & Spencer PLC	100	121	0,25	Clearway Energy Operating LLC	50	39	0,08	Level 3 Financing, Inc.	56	63	0,13	
4,500 % éch. 10/07/2027				3,750 % éch. 15/02/2031	50	39	0,08	11,000 % éch. 15/11/2029				
National Grid PLC	€ 300	321	0,65	Community Health Systems, Inc.	100	59	0,12	LPL Holdings, Inc.	50	47	0,10	
3,875 % éch. 16/01/2029				4,750 % éch. 15/02/2031	150	151	0,30	4,000 % éch. 15/03/2029	50	47	0,10	
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC	\$ 125	85	0,17	Coty, Inc.	300	253	0,51	Marvell Technology, Inc.	50	50	0,10	
0,000 % éch. 05/04/2032 (c)				5,000 % éch. 15/04/2026	50	46	0,09	4,875 % éch. 22/06/2028				
Virgin Media Secured Finance PLC	€ 100	108	0,22	Credit Acceptance Corp.	50	46	0,09	Moody's Corp.	250	208	0,42	
4,125 % éch. 15/08/2030				6,625 % éch. 15/03/2026	100	59	0,12	2,000 % éch. 19/08/2031	200	204	0,41	
Vmed O2 UK Financing PLC	200	215	0,43	Cross, Inc.	300	253	0,51	Morgan Stanley	200	204	0,41	
4,500 % éch. 15/07/2031				4,250 % éch. 15/03/2029	75	69	0,14	5,831 % éch. 19/04/2035				
Vodafone Group PLC	\$ 300	229	0,46	Crown Castle, Inc.	200	122	0,25	MSCI, Inc.	50	46	0,09	
5,125 % éch. 04/06/2081				2,500 % éch. 15/07/2031	100	59	0,12	3,625 % éch. 01/09/2030	75	69	0,14	
Weir Group PLC	200	192	0,39	CVS Health Corp.	50	46	0,09	3,875 % éch. 15/02/2031	75	69	0,14	
2,200 % éch. 13/05/2026		2 202	4,44	3,750 % éch. 01/04/2030	50	46	0,09	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	1,350 % éch. 15/03/2031	200	161	0,32
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				DaVita, Inc.	100	74	0,15	1,900 % éch. 15/06/2028	50	45	0,09	
Newgate Funding PLC	€ 132	162	0,33	Dell International LLC	75	73	0,15	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.				
5,006 % éch. 01/12/2050				3,375 % éch. 15/12/2041	100	74	0,15	1,900 % éch. 15/06/2028				
Total Royaume-Uni		2 364	4,77	Elevance Health, Inc.	50	46	0,09	OneMain Finance Corp.	250	239	0,48	
ÉTATS-UNIS				5,200 % éch. 15/02/2035	100	74	0,15	3,500 % éch. 15/01/2027				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				Ellucian Holdings, Inc.	50	50	0,10	Open Text Holdings, Inc.	100	91	0,18	
GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust	\$ 86	82	0,16	6,500 % éch. 01/12/2029	150	128	0,26	4,125 % éch. 15/02/2030				
5,520 % éch. 22/02/2055				Equinix, Inc.	175	146	0,29	Oracle Corp.	75	71	0,14	
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust	5	5	0,01	2,500 % éch. 15/05/2031	100	74	0,15	4,700 % éch. 27/09/2034				
4,753 % éch. 25/08/2036				Ford Motor Co.	50	51	0,10	Organon & Co.	€ 200	202	0,41	
Option One Mortgage Loan Trust	247	142	0,29	3,250 % éch. 12/02/2032	100	97	0,20	2,875 % éch. 30/04/2028	\$ 50	47	0,10	
4,953 % éch. 25/07/2036		229	0,46	Fortress Intermediate, Inc.	100	97	0,20	4,125 % éch. 30/04/2028				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				7,500 % éch. 01/06/2031	100	103	0,21	Pacific Gas & Electric Co.	225	244	0,49	
AES Corp.	250	208	0,42	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC	100	97	0,20	6,700 % éch. 01/04/2053				
2,450 % éch. 15/01/2031				5,875 % éch. 15/04/2033	100	97	0,20	Panther Escrow Issuer LLC	75	76	0,15	
Albertsons Cos., Inc.	100	91	0,18	Freedom Mortgage Holdings LLC	77	77	0,16	7,125 % éch. 01/06/2031	100	94	0,19	
3,500 % éch. 15/03/2029				9,125 % éch. 15/05/2031	100	77	0,16	Park Intermediate Holdings LLC	100	94	0,19	
Ally Financial, Inc.	140	155	0,31	Frontier Communications Holdings LLC	75	77	0,16	4,875 % éch. 15/05/2029				
8,000 % éch. 01/11/2031				8,750 % éch. 15/05/2030	75	77	0,16	PennyMac Financial Services, Inc.	100	105	0,21	
American Tower Corp.	50	45	0,09	Gap, Inc.	100	74	0,15	7,875 % éch. 15/12/2029				
2,900 % éch. 15/01/2030				3,875 % éch. 01/10/2031	100	74	0,15	Post Holdings, Inc.	150	145	0,29	
2,950 % éch. 15/01/2051				Global Medical Response, Inc. (10,000 % en numéraire ou 10,000 % de rémunération en nature)	51	51	0,10	5,500 % éch. 15/12/2029				
Amgen, Inc.	250	232	0,47	10,000 % éch. 31/10/2028 (b)	51	51	0,10	Quanta Services, Inc.	200	166	0,34	
3,000 % éch. 22/02/2029				Goldman Sachs Group, Inc.	100	86	0,17	2,350 % éch. 15/01/2032				
AT&T, Inc.	300	291	0,59	3,102 % éch. 24/02/2033	75	74	0,15	Radian Group, Inc.	100	103	0,21	
4,300 % éch. 15/02/2030				5,330 % éch. 23/07/2035	50	27	0,05	6,200 % éch. 15/05/2029				
Avantor Funding, Inc.	200	183	0,37	Gray Television, Inc.	50	27	0,05	Raven Acquisition Holdings LLC	100	99	0,20	
3,875 % éch. 01/11/2029				5,375 % éch. 15/11/2031	50	27	0,05	6,875 % éch. 15/11/2031				
Axalta Coating Systems LLC	200	182	0,37	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	75	73	0,15	Reworld Holding Corp.	200	185	0,37	
3,375 % éch. 15/02/2029				6,375 % éch. 01/07/2034	100	94	0,19	4,875 % éch. 01/12/2029				
Ball Corp.	400	343	0,69	Haleon U.S. Capital LLC	100	94	0,19	Ritchie Bros Holdings, Inc.	50	52	0,11	
2,875 % éch. 15/08/2030				3,375 % éch. 24/03/2029	50	48	0,10	7,750 % éch. 15/03/2031				
				HAT Holdings LLC	100	104	0,21	Rivian Holdings LLC	100	101	0,20	
				3,375 % éch. 15/06/2026	50	48	0,10	10,502 % éch. 15/10/2026				
				8,000 % éch. 15/06/2027	100	104	0,21	Rocket Mortgage LLC	100	83	0,17	
								4,000 % éch. 15/10/2033				

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Santander Holdings USA, Inc. 5,807 % éch. 09/09/2026 \$	200	\$ 201	0,41	Verizon Communications, Inc. 1,500 % éch. 18/09/2030 \$	50	\$ 41	0,08				
SBA Communications Corp. 3,125 % éch. 01/02/2029	75	68	0,14	2,850 % éch. 03/09/2041	100	69	0,14	OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN			
SBA Tower Trust 4,831 % éch. 15/10/2029	200	196	0,40	VMware LLC 2,200 % éch. 15/08/2031	200	166	0,34	Obligations du Trésor américain			
Sirius XM Radio LLC 3,875 % éch. 01/09/2031	100	84	0,17	Walgreens Boots Alliance, Inc. 2,125 % éch. 20/11/2026 €	100	100	0,20	3,875 % éch. 15/05/2043 \$	500	440	0,89
SLM Corp. 3,125 % éch. 02/11/2026	150	143	0,29	Windstream Services LLC 8,250 % éch. 01/10/2031 \$	150	155	0,31	4,000 % éch. 15/11/2042	75	68	0,14
Solar Star Funding LLC 5,375 % éch. 30/06/2035	244	244	0,49	Wisconsin Power & Light Co. 4,950 % éch. 01/04/2033	200	194	0,39	4,125 % éch. 15/08/2044	900	815	1,64
Southern California Edison Co. 2,500 % éch. 01/06/2031	500	429	0,87	WMG Acquisition Corp. 2,250 % éch. 15/08/2031 €	400	382	0,77				
Sprint Capital Corp. 8,750 % éch. 15/03/2032	300	359	0,72	Yum! Brands, Inc. 4,625 % éch. 31/01/2032 \$	100	92	0,19				
Standard Industries, Inc. 4,375 % éch. 15/07/2030	200	183	0,37			15 059	30,38	URUGUAY			
Starwood Property Trust, Inc. 7,250 % éch. 01/04/2029	50	51	0,10	CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Stryker Corp. 4,625 % éch. 11/09/2034	50	48	0,10	GBT U.S. LLC 7,626 % éch. 25/07/2031	100	101	0,20	Obligation internationale de la République d'Ouzbékistan			
TerraForm Power Operating LLC 5,000 % éch. 31/01/2028	200	193	0,39					5,100 % éch. 18/06/2050	300	276	0,56
Topaz Solar Farms LLC 5,750 % éch. 30/09/2039	180	176	0,36	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				OUZBÉKISTAN			
TopBuild Corp. 3,625 % éch. 15/03/2029	250	229	0,46	Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Travel & Leisure Co. 4,625 % éch. 01/03/2030	100	93	0,19	5,321 % éch. 19/09/2044	25	23	0,05	Obligation internationale de la République d'Ouzbékistan			
UKG, Inc. 6,875 % éch. 01/02/2031	75	76	0,15					INSTRUMENTS À COURT TERME			
United Airlines Pass-Through Trust 5,875 % éch. 15/04/2029	45	46	0,09	AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				BONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN			
United Rentals North America, Inc. 3,875 % éch. 15/02/2031	200	179	0,36	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				4,399 % éch. 04/02/2025			
Univision Communications, Inc. 8,500 % éch. 31/07/2031	50	49	0,10	4,500 % éch. 01/09/2053	98	92	0,18	(a)(c)(d)	\$ 200	200	0,40
				5,000 % éch. 01/09/2053 - 01/10/2053	752	727	1,47	4,498 % éch. 13/02/2025			
				5,500 % éch. 01/12/2053	481	475	0,96	(a)(c)(d)(k)	361	359	0,73
				6,000 % éch. 01/10/2053	79	80	0,16				
				Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA				Total des Instruments à court terme		559	1,13
				4,000 % éch. 01/03/2055	500	457	0,92				
				4,500 % éch. 01/02/2055	200	188	0,38	Total des Valeurs mobilières	\$ 48 167	97,16	
				6,000 % éch. 01/02/2055	1 300	1 305	2,63	ACTIONS			
				6,500 % éch. 01/02/2055	2 561	2 612	5,27	FONDS D'INVESTISSEMENT			
								ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
								PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO ESG Income Fund (g)	491 028	4 950	9,98
								Total des Fonds d'investissement	\$ 4 950	9,98	

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement canadien à 10 ans mars	Long	03/2025	4	\$ 6	0,01
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2025	6	5	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-BTP du gouvernement italien mars	Long	03/2025	3	(4)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2025	4	9	0,02
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Long	03/2025	19	(5)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2025	8	(2)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2025	9	(6)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	4	(7)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2025	8	(29)	(0,06)
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Court	03/2025	1	3	0,01
				\$ (30)	(0,06)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				\$ (30)	(0,06)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Cellnex Telecom S.A.	5,000 %	20/12/2030	€ 100	\$ 23	0,05

Tableau des investissements Fonds Diversified Income ESG Fund (suite)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.HY-43 Index à 5 ans	5,000 %	20/12/2029	\$ 2 300	\$ 12	0,02

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750 %	18/09/2034	£ 100	\$ (5)	(0,01)
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	18/09/2054	30	(4)	(0,01)
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	18/09/2029	1 200	(18)	(0,04)
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,250	18/09/2026	200	1	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,400	15/06/2032	¥ 10 000	1	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,850	20/09/2033	60 000	7	0,01
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,622	15/11/2052	\$ 700	39	0,08
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,690	15/11/2052	300	18	0,04
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029	2 700	87	0,18
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2031	925	1	0,00
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,750	20/12/2025	CAD 400	5	0,01
À payer ⁽³⁾	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,750	20/12/2033	AUD 2 200	7	0,01
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	19/03/2055	€ 300	(8)	(0,01)
À payer ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2035	701	4	0,01
					\$ 135	0,27
Total des Instruments financiers dérivés compensés					\$ 170	0,34

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

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

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

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

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

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
CBK	Option de vente - USD contre TRY hors cote	TRY 38,550	01/04/2025	175	\$ (4)	\$ (5)	(0,01)
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	45,400	01/04/2025	175	(2)	(1)	0,00
					\$ (6)	\$ (6)	(0,01)

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,875 %	21/01/2025	100	\$ (1)	\$ 0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,275	21/01/2025	100	0	0	0,00
							\$ (1)	\$ 0	0,00

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000 %	20/06/2028	\$ 300	\$ (17)	\$ 11	\$ (6)	(0,01)
GST	Obligation internationale du gouvernement indonésien	1,000	20/12/2029	300	4	(1)	3	0,01
MYC	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/12/2029	100	(6)	(1)	(7)	(0,02)
					\$ (19)	\$ 9	\$ (10)	(0,02)

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

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

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
BOA	01/2025	IDR	5 791 257	\$ 356	\$ 0	\$ (2)	0,00	
	01/2025	¥	4 694	31	1	0	0,00	
	01/2025	KRW	886 953	620	20	0	0,04	
	03/2025	\$	356	IDR 5 810 132	1	0	1	0,00
BRC	01/2025	AUD	23	\$ 15	1	0	1	0,00
	01/2025	£	666	839	4	0	4	0,01
	01/2025	SEK	1 865	170	1	0	1	0,00
	01/2025	TWD	20 128	620	8	0	8	0,02
	01/2025	\$	410	IDR 6 514 285	0	(7)	(7)	(0,02)
	01/2025		620	INR 52 734	0	(4)	(4)	(0,01)
	01/2025		188	¥ 28 500	0	(6)	(6)	(0,01)
	01/2025		100	TRY 3 726	4	0	4	0,01
	01/2025		160	ZAR 2 875	0	(9)	(9)	(0,02)
	02/2025		188	TRY 7 130	5	0	5	0,01
	03/2025	MXN	6 174	\$ 302	9	0	9	0,02
	01/2025	AUD	52	33	1	0	1	0,00
	01/2025	€	56	59	1	0	1	0,00
	01/2025	IDR	710 644	44	0	0	0	0,00
01/2025	PEN	109	29	0	0	0	0,00	
01/2025	\$	44	IDR 710 645	0	0	0	0,00	
01/2025		29	PEN 109	0	0	0	0,00	
02/2025	BRL	237	\$ 41	3	0	3	0,01	
02/2025	PEN	109	29	0	0	0	0,00	
02/2025	\$	137	TRY 5 122	1	0	1	0,00	
03/2025	MXN	695	\$ 34	1	0	1	0,00	
03/2025	PEN	164	44	0	0	0	0,00	
GLM	01/2025	CAD	573	404	6	0	6	0,01
	02/2025	MXN	1 824	90	2	0	2	0,01
MBC	01/2025	€	8 658	9 122	152	0	152	0,31
	01/2025	SGD	832	619	9	0	9	0,02
	01/2025	\$	239	£ 188	0	(4)	(4)	(0,01)
MYI	01/2025		189	€ 181	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025		408	PLN 1 661	0	(6)	(6)	(0,01)
SCX	01/2025	£	129	\$ 164	2	0	2	0,00
	01/2025	\$	47	€ 44	0	(1)	(1)	0,00
UAG	01/2025	CHF	361	\$ 410	11	0	11	0,02
	01/2025	¥	15 664	105	5	0	5	0,01
	02/2025	\$	7	TRY 281	1	0	1	0,00
				\$ 249	\$ (40)	\$ 209	0,42	

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation et E en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2025	€	210	\$ 219	\$ 2	\$ 0	0,01
	01/2025	\$	13 119	€ 12 403	0	(269)	(0,54)
CBK	01/2025	€	39	\$ 41	1	0	0,00
	01/2025	\$	160	€ 151	0	(3)	(0,01)
MBC	01/2025	€	241	\$ 253	3	0	0,01
	01/2025	\$	13 582	€ 12 891	0	(227)	(0,46)
SCX	01/2025	€	44	\$ 47	1	0	0,00
	01/2025	\$	13 313	€ 12 620	0	(239)	(0,48)
SSB	01/2025	€	52	\$ 55	1	0	0,00
				\$ 8	\$ (738)	\$ (730)	(1,47)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en GBP (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2025	\$	93	£ 74	\$ 0	\$ (1)	0,00
CBK	01/2025		2	2	0	0	0,00
MBC	01/2025		91	72	0	(1)	(0,01)
SCX	01/2025		92	72	0	(1)	0,00
				\$ 0	\$ (3)	\$ (3)	(0,01)

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ (540) (1,09)

Total des Investissements

\$ 52 717 106,33

Autres actifs et passifs à court terme

\$ (3 139) (6,33)

Actif net

\$ 49 578 100,00

Tableau des investissements Fonds Diversified Income ESG Fund (suite)

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

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

- (a) Titre vendu avant l'émission.
 (b) Titre à rémunération en nature.
 (c) Titre à coupon zéro.
 (d) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.
 (e) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.
 (f) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.
 (g) Affilié au Fonds.
 (h) Titre convertible conditionnel.
 (i) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2023 : 0,29 %) :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Alice France S.A.	11,500 %	01/02/2027	20/12/2023	\$ 161	\$ 130	0,26

(j) Un titre d'une juste valeur globale de 143 \$ (31 décembre 2023 : 0 \$) a été nanti en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

(k) Un titre d'une juste valeur globale de 359 \$ (31 décembre 2023 : 0 \$) et un montant en numéraire de 64 \$ (31 décembre 2023 : 0 \$) ont été nantis en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 613 \$ (31 décembre 2023 : 367 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

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

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 47 917	\$ 250	\$ 48 167
Fonds d'investissement	4 950	0	0	4 950
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	14	(414)	0	(400)
Totaux	\$ 4 964	\$ 47 503	\$ 250	\$ 52 717

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 51 082	\$ 24	\$ 51 106
Fonds d'investissement	5 470	0	0	5 470
Contrats de mise en pension	0	3 000	0	3 000
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	19	96	0	115
Titres vendus à découvert	0	(970)	0	(970)
Totaux	\$ 5 489	\$ 53 208	\$ 24	\$ 58 721

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

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

⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
MYI	4,200 %	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	\$ (144)	\$ (144)	(0,29)
Total des Contrats de prise en pension					\$ (144)	(0,29)

⁽¹⁾ Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
BOA	\$ 14	\$ 0	\$ 14	\$ (9)	\$ 0	\$ (9)
BRC	(262)	202	(60)	10	0	10
CBK	(1)	10	9	(2)	0	(2)
GLM	8	0	8	S/O	S/O	S/O
GST	3	0	3	5	0	5
MBC	(68)	0	(68)	36	0	36
MYC	(7)	0	(7)	(12)	0	(12)
MYI	(7)	0	(7)	80	0	80
SCX	(238)	211	(27)	4	0	4
SSB	1	0	1	1	0	1
UAG	17	0	17	55	0	55

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	49,79	44,64
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	29,13	27,76
Fonds d'investissement	8,11	7,75
Contrats de mise en pension	S/O	4,25
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,04	0,25
Instruments financiers dérivés compensés	0,33	0,12
Instruments financiers dérivés hors cote	0,37	0,35
Autres actifs	12,23	14,88
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Argentine	0,98	0,53
Australie	0,27	S/O
Bermudes	S/O	0,37
Brésil	1,27	0,81
Bulgarie	0,14	S/O
Canada	1,17	0,64
Îles Caïmans	0,67	0,56
Chili	0,63	0,40
Colombie	1,28	0,96
Costa Rica	0,27	0,24
République tchèque	0,22	S/O
Danemark	0,67	0,59
République dominicaine	1,07	0,49
Équateur	0,72	0,43
Égypte	0,74	0,50
Salvador	0,39	0,20
France	2,28	3,30
Allemagne	1,80	1,10
Ghana	0,38	0,27
Hong Kong	S/O	0,37
Hongrie	1,00	0,67
Inde	0,75	0,46
Indonésie	0,98	0,88
Irlande	3,68	1,00
Italie	1,27	1,00
Côte d'Ivoire	0,57	0,16
Japon	1,63	1,80
Jersey, Îles Anglo-Normandes	0,10	S/O
Kazakhstan	0,44	0,40
Libéria	0,69	0,59
Luxembourg	0,59	0,64
Mexique	1,26	0,61
Maroc	0,33	0,29
Multinationales	0,41	1,11
Pays-Bas	2,98	3,43
Oman	0,41	0,36
Panama	1,51	1,37
Paraguay	0,17	0,15
Pérou	0,92	0,70
Philippines	0,49	0,46

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Pologne	1,15	0,22
Roumanie	1,05	0,70
Sénégal	0,34	0,18
Serbie	0,34	0,28
Singapour	0,60	0,09
Afrique du Sud	1,42	0,60
Espagne	1,19	1,98
Sri Lanka	0,56	0,18
Supranationales	0,21	S/O
Suède	0,53	0,46
Suisse	0,44	0,37
Turquie	1,31	S/O
Ukraine	0,49	S/O
Royaume-Uni	4,77	4,82
États-Unis	45,73	50,16
Uruguay	0,56	0,52
Ouzbékistan	0,21	S/O
Instruments à court terme	1,13	0,40
Fonds d'investissement	9,98	9,50
Contrats de mise en pension	S/O	5,21
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,06)	(0,21)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,05	0,01
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,02	S/O
Swaps de taux d'intérêt	0,27	0,10
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Options de change	(0,01)	S/O
Swaptions de taux d'intérêt	0,00	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	(0,02)	(0,04)
Contrats de change à terme	0,42	(0,08)
Contrats de change à terme couverts	(1,48)	0,41
Titres vendus à découvert	S/O	(1,69)
Autres actifs et passifs à court terme	(6,33)	(2,01)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Dynamic Bond Fund

31 décembre 2024

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				CÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				DVI Deutsche Vermoegens- & Immobilienverwaltungs GmbH			
American Airlines, Inc. 9,629 % éch. 20/04/2028	\$ 630	\$ 648	0,02	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3,625 % éch. 27/11/2030	3 000	3 114	0,08	2,500 % éch. 25/01/2027	€ 2 000	\$ 1 974	0,05
BCP V Modular Services Holdings IV Ltd. 6,858 % éch. 15/12/2028	€ 4 900	5 064	0,14	6,750 % éch. 02/03/2026	6 500	6 765	0,18	EQT AB 2,375 % éch. 06/04/2028	1 200	1 218	0,03
Caesars Entertainment, Inc. 6,607 % éch. 06/02/2031	\$ 4 268	4 283	0,12	Banco Santander S.A. 3,250 % éch. 02/04/2029	4 500	4 674	0,13	Equinix, Inc. 0,250 % éch. 15/03/2027	1 500	1 468	0,04
Carnival Corp. 7,107 % éch. 08/08/2027	1 550	1 563	0,04	3,500 % éch. 02/10/2032	600	619	0,02	3,900 % éch. 15/04/2032	\$ 300	276	0,01
Charter Communications Operating LLC 6,781 % éch. 15/12/2031	184	184	0,01	4,375 % éch. 14/01/2026 (h)(j)	3 200	3 288	0,09	Everglades Re Ltd. 14,814 % éch. 13/05/2031	450	469	0,01
Delos Aircraft DAC 6,079 % éch. 31/10/2027	1 840	1 850	0,05	Bank of America Corp. 2,687 % éch. 22/04/2032	\$ 200	172	0,00	15,814 % éch. 13/05/2031	450	468	0,01
Hilton Domestic Operating Co., Inc. 6,088 % éch. 08/11/2030	4 774	4 804	0,13	4,300 % éch. 28/01/2025 (h)	3 600	3 591	0,10	17,064 % éch. 13/05/2031	450	466	0,01
IRB Holding Corp. 7,078 % éch. 15/12/2027	1 790	1 794	0,05	Barclays PLC 2,645 % éch. 24/06/2031	900	782	0,02	Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,625 % éch. 29/04/2030	2 500	2 441	0,07
LifePoint Health, Inc. 7,965 % éch. 17/05/2031	2 294	2 302	0,06	3,330 % éch. 24/11/2042	3 600	2 607	0,07	Fédération des Caisses Desjardins du Québec 5,367 % éch. 30/11/2026	£ 1 700	2 135	0,06
8,406 % éch. 17/05/2031	4 180	4 200	0,11	4,337 % éch. 10/01/2028	300	293	0,01	Ford Motor Credit Co. LLC 2,330 % éch. 25/11/2025	€ 200	206	0,01
Modena Buyer LLC 8,857 % éch. 01/07/2031	3 100	3 010	0,08	4,972 % éch. 16/05/2029	300	297	0,01	2,700 % éch. 10/08/2026	\$ 3 900	3 748	0,10
Nouryon Finance BV 6,719 % éch. 03/04/2028	€ 5 476	5 691	0,16	5,304 % éch. 09/08/2026	2 500	2 505	0,07	2,900 % éch. 16/02/2028	1 800	1 662	0,05
Stepstone Group Midco GmbH TBD % éch. 04/12/2031	6 400	6 563	0,18	5,501 % éch. 09/08/2028	600	607	0,02	3,250 % éch. 15/09/2025	€ 100	104	0,00
Telecom Serbia 4,004 % éch. 11/06/2029	7 500	7 845	0,21	6,375 % éch. 15/12/2025 (h)(j)	£ 1 700	2 130	0,06	4,535 % éch. 06/03/2025	£ 200	250	0,01
				7,125 % éch. 15/06/2025 (h)(j)	900	1 130	0,03	5,800 % éch. 05/03/2027	\$ 4 600	4 645	0,13
				7,385 % éch. 02/11/2028	\$ 2 500	2 651	0,07	Globalworth Real Estate Investments Ltd. 6,250 % éch. 31/03/2030	€ 583	607	0,02
				7,437 % éch. 02/11/2033	2 700	2 972	0,08	Goldman Sachs Group, Inc. 1,875 % éch. 16/12/2030	£ 2 500	2 622	0,07
				Blue Owl Capital Corp. 2,875 % éch. 11/06/2028	1 900	1 729	0,05	2,615 % éch. 22/04/2032	\$ 200	171	0,00
				Blue Owl Finance LLC 3,125 % éch. 10/06/2031	4 500	3 949	0,11	3,615 % éch. 15/03/2028	2 000	1 945	0,05
				6,250 % éch. 18/04/2034	1 500	1 542	0,04	3,691 % éch. 05/06/2028	300	291	0,01
				BNP Paribas S.A. 1,904 % éch. 30/09/2028	7 800	7 154	0,20	5,330 % éch. 23/07/2035	3 400	3 338	0,09
				2,125 % éch. 23/01/2027	€ 2 400	2 464	0,07	5,727 % éch. 25/04/2030	700	715	0,02
				BPCE S.A. 2,125 % éch. 13/10/2046 (j)	3 800	3 393	0,09	5,798 % éch. 10/08/2026	4 200	4 225	0,12
				6,612 % éch. 19/10/2027	\$ 3 550	3 639	0,10	Goodman Australia Finance Pty. Ltd. 4,250 % éch. 03/05/2030	€ 1 300	1 413	0,04
				Cape Lookout Re Ltd. 12,314 % éch. 05/04/2027	3 500	3 643	0,10	HSBC Holdings PLC 1,750 % éch. 24/07/2027	£ 3 200	3 809	0,10
				CapitalLand Ascendas REIT 0,750 % éch. 23/06/2028	€ 3 200	3 003	0,08	3,973 % éch. 22/05/2030	\$ 2 500	2 361	0,06
				CBRE Global Investors Open-Ended Funds S.C.A. SICAV-SIF-Pan European Core Fund 0,500 % éch. 27/01/2028	2 000	1 914	0,05	4,583 % éch. 19/06/2029	4 170	4 088	0,11
				0,900 % éch. 12/10/2029	2 300	2 134	0,06	5,210 % éch. 11/08/2028	2 600	2 611	0,07
				CIMA Finance DAC 2,950 % éch. 05/09/2029	\$ 1 635	1 462	0,04	6,375 % éch. 30/03/2025 (h)(j)	500	501	0,01
				Constellation Insurance, Inc. 6,800 % éch. 24/01/2030	3 500	3 407	0,09	ING Groep NV 5,550 % éch. 19/03/2035	7 000	6 962	0,19
				Cooperatieve Rabobank UA 4,375 % éch. 29/06/2027 (h)(j)	€ 1 800	1 843	0,05	5,750 % éch. 16/11/2026 (h)(j)	900	889	0,02
				4,875 % éch. 29/06/2029 (h)(j)	2 200	2 242	0,06	Intesa Sanpaolo SpA 0,750 % éch. 16/03/2028	€ 3 100	3 002	0,08
				5,500 % éch. 05/10/2026	\$ 3 000	3 052	0,08	4,000 % éch. 23/09/2029	\$ 400	377	0,01
				Coventry Building Society 2,625 % éch. 07/12/2026	€ 1 100	1 141	0,03	5,148 % éch. 10/06/2030	£ 1 400	1 681	0,05
				Cromwell Ereit Lux Finco SARL 2,125 % éch. 19/11/2025	€ 3 100	3 178	0,09	JAB Holdings BV 2,200 % éch. 23/11/2030	\$ 1 638	1 354	0,04
				Crown Castle, Inc. 3,100 % éch. 15/11/2029	\$ 250	228	0,01	JPMorgan Chase & Co. 2,595 % éch. 24/02/2026	6 400	6 378	0,17
				3,800 % éch. 15/02/2028	2 250	2 166	0,06	4,005 % éch. 23/04/2029	4 500	4 365	0,12
				CTP NV 0,625 % éch. 27/09/2026	€ 366	366	0,01	4,995 % éch. 22/07/2030	2 400	2 390	0,07
				1,250 % éch. 21/06/2029	5 100	4 820	0,13	JPMorgan Chase Bank N.A. 5,110 % éch. 08/12/2026	2 100	2 123	0,06
				1,500 % éch. 27/09/2031	1 700	1 528	0,04	Kizuna RE Pte Ltd. 7,034 % éch. 09/04/2029	602	622	0,02
				Deutsche Bank AG 1,375 % éch. 17/02/2032	4 600	4 197	0,11	Lazard Group LLC 4,375 % éch. 11/03/2029	15 300	14 918	0,41
				1,625 % éch. 20/01/2027	1 900	1 913	0,05	Legal & General Group PLC 5,625 % éch. 24/03/2031 (h)(j)	£ 800	928	0,03
				3,035 % éch. 28/05/2032	\$ 800	686	0,02	LFS Topco LLC 5,875 % éch. 15/10/2026	\$ 1 500	1 490	0,04
				3,742 % éch. 07/01/2033	1 200	1 017	0,03	Lloyds Banking Group PLC 4,375 % éch. 22/03/2028	900	880	0,02
				5,403 % éch. 11/09/2035	5 400	5 120	0,14	4,947 % éch. 27/06/2025 (h)(j)	€ 1 100	1 140	0,03
				Digital Dutch Finco BV 1,500 % éch. 15/03/2030	€ 1 100	1 041	0,03	4,976 % éch. 11/08/2033	\$ 2 900	2 788	0,08
								Logicor Financing SARL 1,500 % éch. 13/07/2026	€ 2 300	2 338	0,06
								1,625 % éch. 17/01/2030	900	848	0,02
								2,000 % éch. 17/01/2034	1 000	881	0,02
								2,750 % éch. 15/01/2030	£ 900	978	0,03
								Longleaf Pine Re Ltd. 21,784 % éch. 27/05/2031	\$ 900	1 006	0,03
								Mizuho Financial Group, Inc. 0,470 % éch. 06/09/2029	€ 3 000	2 827	0,08
								2,564 % éch. 13/09/2031	\$ 1 600	1 340	0,04

Tableau des investissements Fonds Dynamic Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Morgan Stanley 0,000 % éch. 02/04/2032 (k)	\$ 3 600	\$ 2 344	0,06	UBS Group AG 3,091 % éch. 14/05/2032	\$ 950	\$ 827	0,02	British Airways Pass-Through Trust 2,900 % éch. 15/09/2036	\$ 1 381	\$ 1 221	0,03
Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal				3,869 % éch. 12/01/2029	4 750	4 576	0,12	4,250 % éch. 15/05/2034	602	572	0,02
0,625 % éch. 21/06/2027	€ 1 200	1 169	0,03	4,194 % éch. 01/04/2031	2 100	1 985	0,05	Broadcom, Inc. 3,137 % éch. 15/11/2035	4	3	0,00
2,125 % éch. 21/06/2052	3 400	2 971	0,08	4,375 % éch. 10/02/2031 (h)(j)	1 300	1 118	0,03	4,926 % éch. 15/05/2037	4	4	0,00
National Australia Bank Ltd. 3,146 % éch. 05/02/2031	3 200	3 375	0,09	5,699 % éch. 08/02/2035	600	604	0,02	Burberry Group PLC 5,750 % éch. 20/06/2030	£ 2 700	3 284	0,09
National Bank of Canada 3,500 % éch. 25/04/2028	1 800	1 914	0,05	6,442 % éch. 11/08/2028	4 750	4 909	0,13	Carnival Holdings Bermuda Ltd. 10,375 % éch. 01/05/2028	\$ 2 500	2 665	0,07
Nationwide Building Society 3,960 % éch. 18/07/2030	\$ 900	853	0,02	7,750 % éch. 01/03/2029	€ 7 400	8 735	0,24	Charter Communications Operating LLC 3,500 % éch. 01/06/2041	2 000	1 371	0,04
4,302 % éch. 08/03/2029	6 800	6 608	0,18	UniCredit SpA 2,569 % éch. 22/09/2026	\$ 350	343	0,01	3,900 % éch. 01/06/2052	1 900	1 224	0,03
NatWest Group PLC 4,892 % éch. 18/05/2029	1 700	1 684	0,05	VICI Properties LP 3,750 % éch. 15/02/2027	3 300	3 204	0,09	6,384 % éch. 23/10/2035	875	874	0,02
5,125 % éch. 12/05/2027 (h)(j)	£ 200	239	0,01	4,125 % éch. 15/08/2030	2 500	2 325	0,06	6,484 % éch. 23/10/2045	1 100	1 041	0,03
Nissan Motor Acceptance Co. LLC 1,850 % éch. 16/09/2026	\$ 1 600	1 505	0,04	4,750 % éch. 15/02/2028	2 300	2 282	0,06	6,834 % éch. 23/10/2055	150	147	0,00
2,000 % éch. 09/03/2026	1 400	1 345	0,04	Virgin Money UK PLC 3,375 % éch. 24/04/2026	£ 200	249	0,01	Cloud Software Group, Inc. 6,500 % éch. 31/03/2029	3 800	3 735	0,10
2,450 % éch. 15/09/2028	700	622	0,02	4,000 % éch. 18/03/2028	£ 1 600	1 691	0,05	Coty, Inc. 3,875 % éch. 15/04/2026	€ 4 200	4 359	0,12
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC 0,000 % éch. 05/04/2032 (e)	6 500	4 404	0,12	Volkswagen Financial Services NV 0,875 % éch. 20/02/2025	£ 3 200	3 983	0,11	4,750 % éch. 15/01/2029	\$ 2 000	1 908	0,05
Polstar Re Ltd. 14,784 % éch. 07/01/2028	750	780	0,02	Volkswagen Leasing GmbH 3,625 % éch. 11/10/2026	€ 1 700	1 777	0,05	Exela Intermediate LLC (11,500 % de rémunération en nature)	11 500	1 008	0,00
17,564 % éch. 07/01/2027	2 900	3 022	0,08	3,875 % éch. 11/10/2028	2 300	2 420	0,07	11,500 % éch. 15/04/2026 (c)	1 008	169	0,00
Prologis International Funding S.A. 3,125 % éch. 01/06/2031	€ 2 200	2 256	0,06	Wells Fargo & Co. 1,375 % éch. 26/10/2026	2 200	2 221	0,06	Expedia Group, Inc. 6,250 % éch. 01/05/2025	2 069	2 070	0,06
Purple Re Ltd. 13,284 % éch. 06/06/2031	\$ 1 000	1 040	0,03	3,000 % éch. 22/04/2026	\$ 2 100	2 055	0,06	Ford Motor Co. 3,250 % éch. 12/02/2032	1 300	1 082	0,03
Quercus Re DAC 11,056 % éch. 06/01/2031	€ 300	317	0,01	3,526 % éch. 24/03/2028	2 600	2 523	0,07	Global Payments, Inc. 5,300 % éch. 15/08/2029	1 800	1 804	0,05
Realty Income Corp. 4,000 % éch. 15/07/2029	\$ 400	385	0,01	6,303 % éch. 23/10/2029	6 100	6 350	0,17	Grifols S.A. 3,875 % éch. 15/10/2028	€ 3 100	2 909	0,08
RLJ Lodging Trust LP 3,750 % éch. 01/07/2026	1 600	1 557	0,04	Wells Fargo Bank N.A. 5,254 % éch. 11/12/2026	8 000	8 099	0,22	Haleon U.S. Capital LLC 3,375 % éch. 24/03/2029	\$ 1 850	1 741	0,05
Sagax AB 1,125 % éch. 30/01/2027	€ 3 800	3 779	0,10	Windmill Re DAC 8,488 % éch. 05/07/2028	€ 250	260	0,01	Haleon UK Capital PLC 3,125 % éch. 24/03/2025	3 000	2 988	0,08
2,250 % éch. 13/03/2025	2 200	2 274	0,06	Workspace Group PLC 2,250 % éch. 11/03/2028	£ 2 700	3 028	0,08	4,625 % éch. 18/09/2033	£ 1 100	1 324	0,04
Sagax Euro MTN NL BV 0,750 % éch. 26/01/2028	2 200	2 113	0,06	WPC Eurobond BV 1,350 % éch. 15/04/2028	€ 1 700	1 671	0,05	HCA, Inc. 5,375 % éch. 01/09/2026	\$ 900	903	0,02
1,000 % éch. 17/05/2029	1 200	1 120	0,03			471 516	12,84	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 3,750 % éch. 01/05/2029	300	277	0,01
Santander UK Group Holdings PLC 3,823 % éch. 03/11/2028	\$ 3 100	2 987	0,08	INDUSTRIE				4,000 % éch. 01/05/2031	3 200	2 880	0,08
7,482 % éch. 29/08/2029	£ 5 400	7 232	0,20	AA Bond Co. Ltd. 3,250 % éch. 31/07/2050	£ 2 300	2 590	0,07	Hilton Grand Vacations Borrower LLC 5,000 % éch. 01/06/2029	4 000	3 773	0,10
SELP Finance SARL 3,750 % éch. 10/08/2027	€ 3 300	3 473	0,09	AbbVie, Inc. 4,950 % éch. 15/03/2031	\$ 8 300	8 300	0,23	Holding d'Infrastructures des Métiers de l'Environnement 0,625 % éch. 16/09/2028	€ 2 200	2 025	0,06
Sirius Real Estate Ltd. 1,125 % éch. 22/06/2026	4 800	4 830	0,13	Accor S.A. 2,375 % éch. 29/11/2028	€ 3 500	3 526	0,10	Imperial Brands Finance Netherlands BV 1,750 % éch. 18/03/2033	1 700	1 497	0,04
Sofina S.A. 1,000 % éch. 23/09/2028	2 900	2 723	0,07	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. 3,100 % éch. 02/02/2031	\$ 5 000	3 804	0,10	Intelsat Jackson Holdings S.A. 6,500 % éch. 15/03/2030	\$ 1 406	1 300	0,04
Standard Chartered PLC 5,005 % éch. 15/10/2030	\$ 1 600	1 572	0,04	Aeroporti di Roma SpA 1,750 % éch. 30/07/2031	€ 3 800	3 549	0,10	JetBlue Pass-Through Trust 2,750 % éch. 15/11/2033	154	134	0,00
Stichting AK Rabobank Certificaten 6,500 % (h)	€ 1 344	1 546	0,04	Air Canada 3,875 % éch. 15/08/2026	\$ 1 300	1 264	0,03	Knorr-Bremse AG 3,000 % éch. 30/09/2029	€ 1 000	1 040	0,03
Store Capital LLC 4,625 % éch. 15/03/2029	\$ 200	193	0,01	Air Canada Pass-Through Trust 3,600 % éch. 15/09/2028	919	895	0,02	Kraft Heinz Foods Co. 5,000 % éch. 15/07/2035	\$ 73	71	0,00
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 3,629 % éch. 06/04/2026	€ 3 300	3 457	0,09	Alaska Airlines Pass-Through Trust 4,800 % éch. 15/02/2029	755	750	0,02	Las Vegas Sands Corp. 3,900 % éch. 08/08/2029	200	186	0,01
Synchrony Financial 4,500 % éch. 23/07/2025	\$ 800	797	0,02	Allegiant Travel Co. 7,250 % éch. 15/08/2027	2 600	2 616	0,07	Mileage Plus Holdings LLC 6,500 % éch. 20/06/2027	3 300	3 323	0,09
5,150 % éch. 19/03/2029	9 000	8 879	0,24	Altice France S.A. 4,250 % éch. 15/10/2029	€ 2 300	1 809	0,05	Motability Operations Group PLC 4,000 % éch. 17/01/2030	€ 3 400	3 649	0,10
Titanium Bondco SARL (6,250 % de rémunération en nature)				5,500 % éch. 15/10/2029	\$ 2 700	2 036	0,06	Mundys SpA 1,875 % éch. 12/02/2028	10 100	9 994	0,27
6,250 % éch. 14/01/2031 (c)	€ 4 709	1 660	0,05	11,500 % éch. 01/02/2027 (k)	€ 2 010	1 739	0,05	Nidec Corp. 0,046 % éch. 30/03/2026	1 100	1 104	0,03
Toronto-Dominion Bank 3,879 % éch. 13/03/2026	23 400	24 625	0,67	American Airlines Pass-Through Trust 3,000 % éch. 15/04/2030	\$ 374	349	0,01	Nissan Motor Co. Ltd. 3,522 % éch. 17/09/2025	\$ 7 500	7 394	0,20
Torrey Pines Re Ltd. 10,284 % éch. 07/06/2032	\$ 800	840	0,02	3,250 % éch. 15/04/2030	125	115	0,00	4,345 % éch. 17/09/2027	1 700	1 637	0,05
11,534 % éch. 07/06/2032	400	414	0,01	3,350 % éch. 15/04/2031	713	669	0,02	4,810 % éch. 17/09/2030	500	470	0,01
13,284 % éch. 05/06/2031	400	417	0,01	3,375 % éch. 01/11/2028	840	803	0,02	Penske Truck Leasing Co. LP 3,950 % éch. 10/03/2025	2 000	1 996	0,05
TP ICAP Finance PLC 2,625 % éch. 18/11/2028	£ 1 200	1 330	0,04	3,575 % éch. 15/07/2029	867	835	0,02	Petroleos Mexicanos 6,700 % éch. 16/02/2032	4 981	4 337	0,12
5,250 % éch. 29/05/2026	3 500	4 379	0,12	3,700 % éch. 01/04/2028	145	141	0,00	10,000 % éch. 07/02/2033	900	935	0,03
UBS AG 0,250 % éch. 01/09/2028	€ 3 700	3 481	0,09	American Airlines, Inc. 5,500 % éch. 20/04/2026	650	648	0,02	Prosus NV 3,680 % éch. 21/01/2030	600	542	0,02
7,500 % éch. 15/02/2028	\$ 300	321	0,01	5,750 % éch. 20/04/2029	3 900	3 871	0,11				
				Bayer U.S. Finance LLC 6,125 % éch. 21/11/2026	800	816	0,02				
				Becton Dickinson Euro Finance SARL 1,336 % éch. 13/08/2041	€ 3 100	2 242	0,06				
				Boeing Co. 2,750 % éch. 01/02/2026	\$ 5 100	4 978	0,14				
				6,298 % éch. 01/05/2029	2 000	2 074	0,06				

Tableau des investissements Fonds Dynamic Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR (en milliers)	EN DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR (en milliers)	EN DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR (en milliers)	EN DE L'ACTIF NET
AMMC CLO Ltd. 6,071 % éch. 02/11/2030	\$ 283	\$ 283	0,01	CIT Mortgage Loan Trust 5,953 % éch. 25/10/2037	\$ 8 374	\$ 8 422	0,23	GE-WMC Mortgage Securities Trust 4,753 % éch. 25/08/2036	\$ 9 689	\$ 4 102	0,11
Amortizing Residential Collateral Trust 5,153 % éch. 25/10/2031	16	16	0,00	Citigroup Mortgage Loan Trust Asset-Backed Pass-Through Certificates 5,398 % éch. 25/10/2034	196	188	0,01	Golden Bar Securitisation SRL 3,889 % éch. 22/09/2043	€ 7 100	€ 7 405	0,20
Amresco Residential Securities Corp. Mortgage Loan Trust 5,393 % éch. 25/06/2029	5	5	0,00	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc. 4,535 % éch. 25/05/2036	477	236	0,01	GoldenTree Loan Management EUR CLO DAC 4,239 % éch. 20/07/2034	3 000	3 103	0,08
Ares European CLO DAC 4,069 % éch. 20/04/2032	€ 2 849	€ 2 942	0,08	4,623 % éch. 25/07/2045	1 199	826	0,02	Golub Capital Partners CLO Ltd. 5,936 % éch. 25/10/2034	\$ 1 000	\$ 1 001	0,03
4,128 % éch. 21/10/2034	2 500	2 595	0,07	4,653 % éch. 25/05/2037	3 701	2 408	0,07	GSAA Home Equity Trust 4,573 % éch. 25/05/2036	641	137	0,00
Argent Mortgage Loan Trust 4,933 % éch. 25/05/2035	\$ 1 725	\$ 1 524	0,04	4,773 % éch. 25/03/2037	370	326	0,01	4,593 % éch. 25/03/2036	2 442	787	0,02
Argent Securities Trust 4,603 % éch. 25/09/2036	1 950	627	0,02	4,953 % éch. 25/08/2036	1 972	1 936	0,05	5,053 % éch. 25/05/2047	101	61	0,00
4,673 % éch. 25/05/2036	522	125	0,00	4,973 % éch. 25/09/2036	618	538	0,01	5,353 % éch. 25/08/2037	36	35	0,00
4,753 % éch. 25/06/2036	1 638	442	0,01	Clarinda Park CLO DAC 3,923 % éch. 15/02/2034	€ 7 550	€ 7 809	0,21	5,985 % éch. 25/06/2036	6 126	1 497	0,04
4,753 % éch. 25/07/2036	5 172	4 521	0,12	Contego CLO DAC 3,778 % éch. 23/01/2030	4 179	4 304	0,12	6,502 % éch. 25/11/2036	41	16	0,00
4,773 % éch. 25/05/2036	3 494	834	0,02	Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc. 4,393 % éch. 25/10/2032	\$ 294	\$ 305	0,01	GSAMP Trust 4,523 % éch. 25/12/2036	308	151	0,00
Asset-Backed Funding Certificates Trust 4,673 % éch. 25/01/2037	926	513	0,01	4,478 % éch. 25/12/2036	2 354	2 179	0,06	4,653 % éch. 25/11/2036	2 699	1 283	0,04
4,773 % éch. 25/01/2037	378	209	0,01	4,593 % éch. 25/07/2037	1 040	955	0,03	4,773 % éch. 25/04/2036	32	20	0,00
5,153 % éch. 25/06/2034	589	582	0,02	4,593 % éch. 25/08/2037	146	132	0,00	4,973 % éch. 25/06/2036	1 866	1 794	0,05
5,503 % éch. 25/03/2034	315	302	0,01	4,653 % éch. 25/06/2047	4 615	3 992	0,11	4,993 % éch. 25/04/2036	497	328	0,01
Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust 5,548 % éch. 25/02/2035	592	585	0,02	4,733 % éch. 25/06/2035	374	334	0,01	Hayfin Emerald CLO DAC 0,000 % éch. 22/01/2039 (b)	€ 1 700	€ 1 760	0,05
Aurium CLO DAC 3,909 % éch. 16/01/2031	€ 10 352	€ 10 708	0,29	4,813 % éch. 25/11/2047	20	22	0,00	4,558 % éch. 18/07/2038	2 500	2 592	0,07
Avoca CLO DAC 3,994 % éch. 12/01/2031	1 081	1 120	0,03	4,853 % éch. 25/09/2037	557	499	0,01	Home Equity Asset Trust 5,548 % éch. 25/05/2035	\$ 70	\$ 69	0,00
4,069 % éch. 15/04/2033	3 500	3 621	0,10	4,873 % éch. 25/05/2047	1 646	1 443	0,04	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust 4,613 % éch. 25/07/2037	723	391	0,01
Barings CLO Ltd. 5,868 % éch. 15/04/2031	\$ 3 080	\$ 3 085	0,08	4,893 % éch. 25/09/2037	188	192	0,01	4,673 % éch. 25/04/2037	797	600	0,02
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust 4,753 % éch. 25/11/2036	872	853	0,02	4,893 % éch. 25/09/2047	1 343	1 325	0,04	4,693 % éch. 25/04/2037	822	551	0,02
4,776 % éch. 25/11/2035	689	684	0,02	4,913 % éch. 25/05/2037	202	193	0,01	HSI Asset Securitization Corp. Trust 4,643 % éch. 25/01/2037	812	571	0,02
4,913 % éch. 25/02/2037	3 709	3 560	0,10	5,133 % éch. 25/12/2036	81	64	0,00	4,673 % éch. 25/12/2036	4 091	1 121	0,03
5,287 % éch. 25/07/2036	11	11	0,00	5,548 % éch. 25/04/2036	300	285	0,01	4,893 % éch. 25/12/2036	3 714	981	0,03
5,308 % éch. 25/07/2034	1 222	1 198	0,03	6,095 % éch. 25/08/2035	24	23	0,00	4,978 % éch. 25/02/2036	6 100	5 119	0,14
5,500 % éch. 25/08/2036	9	9	0,00	6,178 % éch. 25/05/2035	483	477	0,01	5,233 % éch. 25/01/2036	3 968	3 340	0,09
5,503 % éch. 25/08/2037	84	73	0,00	6,403 % éch. 25/08/2035	1 485	1 359	0,04	IXIS Real Estate Capital Trust 4,913 % éch. 25/01/2037	272	93	0,00
6,625 % éch. 25/06/2043	39	38	0,00	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp. 4,524 % éch. 25/01/2032	2	2	0,00	JPMorgan Mortgage Acquisition Trust 4,314 % éch. 25/01/2037	773	381	0,01
Belle Haven ABS CDO Ltd. 8,360 % éch. 03/11/2044	11 399	3 007	0,08	Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC 3,006 % éch. 25/12/2036	527	421	0,01	4,753 % éch. 25/07/2036	608	259	0,01
Black Diamond CLO DAC 4,003 % éch. 15/05/2032	€ 3 828	€ 3 968	0,11	3,074 % éch. 25/01/2037	135	40	0,00	4,858 % éch. 25/07/2036	1 858	1 820	0,05
4,079 % éch. 20/01/2032	257	266	0,01	3,166 % éch. 25/07/2036	1 616	1 512	0,04	Jubilee CLO DAC 3,834 % éch. 15/04/2031	€ 3 100	€ 3 188	0,09
Blackrock European CLO DAC 3,804 % éch. 15/10/2031	2 473	2 558	0,07	3,176 % éch. 25/01/2037	139	39	0,00	Lehman XS Trust 4,404 % éch. 25/06/2036	\$ 566	\$ 540	0,01
BlueMountain EUR CLO DAC 4,014 % éch. 15/04/2034	2 200	2 272	0,06	3,296 % éch. 25/03/2037	9 026	3 104	0,08	4,773 % éch. 25/05/2036	1 632	1 383	0,04
BlueMountain Fuji EUR CLO DAC 1,050 % éch. 15/01/2031	381	387	0,01	CSAB Mortgage-Backed Trust 6,220 % éch. 25/09/2036	3 283	961	0,03	Long Beach Mortgage Loan Trust 4,673 % éch. 25/11/2036	8 899	2 656	0,07
3,904 % éch. 15/01/2031	7 238	7 498	0,20	CVC Cordatus Loan Fund DAC 3,516 % éch. 15/09/2031	€ 2 566	€ 2 654	0,07	4,893 % éch. 25/02/2036	1 130	1 108	0,03
BNPP AM Euro CLO DAC 3,829 % éch. 15/10/2031	1 474	1 523	0,04	3,869 % éch. 21/07/2030	8 157	8 444	0,23	5,053 % éch. 25/02/2036	248	208	0,01
4,021 % éch. 22/07/2032	5 796	5 976	0,16	3,912 % éch. 26/08/2032	489	506	0,01	5,368 % éch. 25/08/2035	700	633	0,02
Bosphorus CLO DAC 3,882 % éch. 12/12/2032	2 903	3 005	0,08	Delta Funding Home Equity Loan Trust 5,332 % éch. 15/09/2029	\$ 4	\$ 4	0,00	Madison Park Euro Funding DAC 3,929 % éch. 15/01/2032	€ 9 746	€ 10 061	0,27
Cairn CLO DAC 3,964 % éch. 15/10/2031	5 031	5 205	0,14	Dryden Euro CLO DAC 3,839 % éch. 15/04/2033	€ 7 874	€ 8 125	0,22	Man GLG Euro CLO DAC 3,576 % éch. 15/12/2031	2 677	2 771	0,08
Cairn CLO DAC 3,726 % éch. 31/01/2030	3 523	3 641	0,10	3,883 % éch. 15/05/2034	5 031	5 210	0,14	Massachusetts Educational Financing Authority 6,395 % éch. 25/04/2038	\$ 253	\$ 253	0,01
Carlyle Euro CLO DAC 3,884 % éch. 15/01/2031	5 199	5 384	0,15	4,195 % éch. 17/01/2033	4 741	4 906	0,13	MASTR Specialized Loan Trust 5,153 % éch. 25/05/2037	62	58	0,00
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC 4,139 % éch. 16/01/2033	5 598	5 786	0,16	EMC Mortgage Loan Trust 5,193 % éch. 25/05/2040	\$ 80	\$ 79	0,00	5,193 % éch. 25/01/2037	1 108	444	0,01
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd. 3,773 % éch. 15/11/2031	8 540	8 834	0,24	Euro-Galaxy CLO DAC 3,718 % éch. 24/04/2034	€ 3 789	€ 3 917	0,11	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust 4,793 % éch. 25/07/2037	53	23	0,00
Carrington Mortgage Loan Trust 4,613 % éch. 25/10/2036	\$ 1 904	\$ 1 863	0,05	Fieldstone Mortgage Investment Trust 5,022 % éch. 25/11/2036	\$ 1 076	\$ 648	0,02	4,933 % éch. 25/08/2037	11 181	5 662	0,15
4,703 % éch. 25/10/2036	849	675	0,02	5,382 % éch. 25/04/2047	3 467	2 262	0,06	4,973 % éch. 25/03/2037	1 963	1 793	0,05
4,933 % éch. 25/06/2036	773	743	0,02	First Franklin Mortgage Loan Trust 4,733 % éch. 25/12/2036	1 061	431	0,01	4,973 % éch. 25/04/2037	1 316	663	0,02
5,353 % éch. 25/05/2034	309	322	0,01	5,173 % éch. 25/11/2035	1 143	1 049	0,03	4,973 % éch. 25/05/2037	989	586	0,02
Centex Home Equity Loan Trust 5,383 % éch. 25/09/2034	264	256	0,01	5,353 % éch. 25/07/2035	1 458	1 434	0,04	5,093 % éch. 25/03/2037	692	632	0,02
				First NLC Trust 4,633 % éch. 25/08/2037	6 453	3 206	0,09	Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust 4,513 % éch. 25/12/2036	1 041	522	0,01
				Fremont Home Loan Trust 4,583 % éch. 25/11/2036	1 788	630	0,02	4,583 % éch. 25/10/2036	605	532	0,01
				4,653 % éch. 25/08/2036	591	184	0,01	4,593 % éch. 25/10/2036	25	11	0,00
				4,723 % éch. 25/10/2036	2 916	2 591	0,07	4,593 % éch. 25/11/2036	660	309	0,01
				4,733 % éch. 25/02/2037	6 457	4 745	0,13	4,593 % éch. 25/05/2037	2 650	2 344	0,06
				4,793 % éch. 25/02/2037	1 610	512	0,01	4,603 % éch. 25/10/2036	6 292	3 209	0,09
				4,953 % éch. 25/05/2036	1 207	754	0,02	4,603 % éch. 25/11/2036	1 016	568	0,02
				5,068 % éch. 25/11/2035	5 714	5 169	0,14	4,603 % éch. 25/12/2036	213	107	0,00
				5,323 % éch. 25/05/2034	1 395	1 340	0,04				

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
4,633 % éch. 25/03/2037	\$ 1 019	\$ 430	0,01	4,993 % éch. 25/07/2036	\$ 1 090	\$ 940	0,03	Obligation internationale du gouvernement israélien			
4,673 % éch. 25/10/2036	1 018	442	0,01	5,133 % éch. 25/04/2037	2 127	2 038	0,06	5,000 % éch. 30/10/2026	€ 14 600	\$ 15 559	0,42
4,683 % éch. 25/10/2036	3 720	1 898	0,05	Saxon Asset Securities Trust				Obligation internationale du gouvernement mexicain			
4,703 % éch. 25/07/2036	637	563	0,02	4,793 % éch. 25/10/2046	154	150	0,00	2,750 % éch. 27/11/2031 (g)MXN	291 098	11 799	0,32
4,703 % éch. 25/03/2037	509	215	0,01	Sculptor European CLO DAC				4,000 % éch. 30/11/2028 (g)	88 914	4 052	0,11
4,753 % éch. 25/06/2036	13	11	0,00	3,974 % éch. 14/01/2032	€ 10 882	11 224	0,31	4,000 % éch. 24/08/2034 (g)	35 032	1 496	0,04
4,753 % éch. 25/07/2036	1 447	526	0,01	Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust				6,350 % éch. 09/02/2035	\$ 3 700	3 623	0,10
4,753 % éch. 25/09/2036	63	21	0,00	4,773 % éch. 25/10/2036	\$ 9 317	3 082	0,08	Obligation internationale du gouvernement péruvien			
4,813 % éch. 25/03/2036	961	788	0,02	5,113 % éch. 25/08/2035	1 619	1 220	0,03	5,400 % éch. 12/08/2034	PEN 39 900	9 711	0,26
5,233 % éch. 25/01/2035	700	694	0,02	5,218 % éch. 25/02/2034	144	143	0,00	5,940 % éch. 12/02/2029	3 800	1 045	0,03
5,503 % éch. 25/09/2033	48	48	0,00	5,413 % éch. 25/01/2036	204	188	0,01	6,150 % éch. 12/08/2032	134 300	35 522	0,97
5,703 % éch. 25/07/2037	2 100	1 823	0,05	SG Mortgage Securities Trust				6,900 % éch. 12/08/2037	96 500	25 639	0,70
Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust				4,663 % éch. 25/10/2036	1 800	1 331	0,04	6,950 % éch. 12/08/2031	223 700	62 759	1,71
4,753 % éch. 25/07/2036	1 534	607	0,02	Sierra Madre Funding Ltd.				7,300 % éch. 12/08/2033	99 100	27 843	0,76
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust				4,977 % éch. 07/09/2039	1 687	1 066	0,03	Obligation internationale du gouvernement de la			
6,465 % éch. 25/09/2046	1 024	335	0,01	4,997 % éch. 07/09/2039	9 682	6 009	0,16	République hellénique			
Navient Student Loan Trust				Soundview Home Loan Trust				1,875 % éch. 24/01/2052	€ 1 700	1 231	0,03
5,733 % éch. 27/12/2066	2 862	2 877	0,08	4,533 % éch. 25/06/2037	532	351	0,01	3,750 % éch. 30/01/2028	360	389	0,01
New Century Home Equity Loan Trust				4,573 % éch. 25/11/2036	259	71	0,00	3,900 % éch. 30/01/2033	2 035	2 230	0,06
5,173 % éch. 25/03/2035	552	550	0,02	4,623 % éch. 25/07/2037	660	575	0,02	4,000 % éch. 30/01/2037	1 120	1 231	0,03
Newcastle Investment Trust				4,623 % éch. 25/08/2037	1 986	1 686	0,05	Obligation internationale du gouvernement roumain			
0,000 % éch. 01/05/2033	952	930	0,03	4,663 % éch. 25/06/2037	2 468	1 628	0,04	1,750 % éch. 13/07/2030	5 100	4 423	0,12
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust				4,733 % éch. 25/06/2037	3 555	2 345	0,06	Obligation internationale du gouvernement sud-africain			
4,753 % éch. 25/07/2036	1 179	1 108	0,03	5,013 % éch. 25/10/2036	302	296	0,01	4,850 % éch. 30/09/2029	\$ 10 100	9 419	0,26
5,113 % éch. 25/10/2036	2 086	459	0,01	5,353 % éch. 25/10/2037	4 510	3 582	0,10	7,000 % éch. 28/02/2031	ZAR 107 300	5 054	0,14
5,253 % éch. 25/02/2037	555	156	0,00	Specialty Underwriting & Residential Finance Trust				8,000 % éch. 31/01/2030	477 100	24 228	0,66
NovaStar Mortgage Funding Trust				3,836 % éch. 25/02/2037	1 425	469	0,01	8,250 % éch. 31/03/2032	146 700	7 200	0,20
4,613 % éch. 25/09/2037	136	135	0,00	4,753 % éch. 25/09/2037	450	155	0,00	8,500 % éch. 31/01/2037	405 000	18 223	0,50
4,653 % éch. 25/09/2037	479	466	0,01	4,922 % éch. 25/12/2036	741	713	0,02	8,875 % éch. 28/02/2035	301 400	14 546	0,40
4,793 % éch. 25/11/2036	2 043	616	0,02	St. Paul's CLO DAC				9,000 % éch. 31/01/2040	362 150	16 352	0,45
4,873 % éch. 25/01/2037	1 322	444	0,01	3,934 % éch. 15/01/2032	€ 816	845	0,02	Obligation internationale du gouvernement turc			
6,328 % éch. 25/03/2035	543	535	0,01	Structured Asset Investment Loan Trust				7,625 % éch. 15/05/2034	\$ 8 300	8 445	0,23
OCP Euro CLO DAC				5,428 % éch. 25/01/2035	\$ 2 327	2 134	0,06			332 382	9,06
4,081 % éch. 22/09/2034	€ 6 501	6 724	0,18	5,578 % éch. 25/01/2035	418	357	0,01				
Octagon Investment Partners Ltd.				6,028 % éch. 25/01/2035	456	370	0,01				
5,888 % éch. 15/04/2031	\$ 525	526	0,01	6,178 % éch. 25/01/2035	353	180	0,01				
Option One Mortgage Loan Trust				Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust							
4,593 % éch. 25/01/2037	746	472	0,01	4,608 % éch. 25/09/2036	6 557	3 959	0,11	ACTIONS			
4,593 % éch. 25/03/2037	122	109	0,00	4,633 % éch. 25/01/2037	778	448	0,01	ACTIONS ORDINAIRES			
4,673 % éch. 25/04/2037	4 109	2 800	0,08	4,953 % éch. 25/11/2037	1 766	1 610	0,04	SERVICES DE COMMUNICATION			
4,673 % éch. 25/05/2037	3 381	2 007	0,06	5,143 % éch. 25/09/2035	3 201	3 018	0,08	AT&T, Inc. (d)	2 414 500	54 978	1,50
4,733 % éch. 25/02/2037	753	468	0,01	5,458 % éch. 25/11/2035	5 053	5 017	0,14	Intelsat Emergence			
Owinit Mortgage Loan Trust				6,167 % éch. 25/04/2035	25	25	0,00	S.A. (k)	19 367	640	0,01
5,002 % éch. 25/05/2037	594	474	0,01	Tikehau CLO DAC						55 618	1,51
OZLME DAC				3,932 % éch. 04/08/2034	€ 209	217	0,01	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
3,755 % éch. 24/08/2030	€ 813	843	0,02	Toro European CLO DAC				Amazon.com, Inc. (d)	254 000	55 725	1,52
Palmer Square European Loan Funding DAC				4,104 % éch. 12/01/2032	6 185	6 392	0,17	ÉNERGIE			
3,690 % éch. 15/05/2034	3 400	3 521	0,10	Triaxx Prime CDO Ltd.				Exxon Mobil Corp.	445 600	47 933	1,31
3,914 % éch. 15/07/2031	4 616	4 783	0,13	5,220 % éch. 02/10/2039 ^	\$ 524	5	0,00	SERVICES FINANCIERS			
3,964 % éch. 15/04/2031	2 311	2 394	0,07	5,220 % éch. 02/10/2039	1 318	13	0,00	Adler Group S.A.			
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Trust				« A » (d)	829 536	0	0,00
5,773 % éch. 25/01/2036	\$ 1 700	1 606	0,04	4,678 % éch. 25/05/2037	2 776	2 555	0,07	National Bank of Greece			
People's Choice Home Loan Securities Trust				4,753 % éch. 25/01/2037	9 194	4 153	0,11	S.A.	307 710	2 435	0,07
5,398 % éch. 25/05/2035	1 813	1 683	0,05	Washington Mutual Asset-Backed Certificates Trust						2 435	0,07
5,803 % éch. 25/01/2035	172	166	0,00	4,753 % éch. 25/05/2036	729	565	0,02	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust				4,933 % éch. 25/05/2036	596	463	0,01	Apple, Inc.	113 600	28 448	0,77
4,663 % éch. 25/01/2037	613	585	0,02	Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust						190 159	5,18
Providus CLO DAC				5,053 % éch. 25/04/2037	2 967	2 113	0,06	BONS DE SOUSCRIPTION			
4,344 % éch. 15/10/2038	€ 1 400	1 452	0,04	6,178 % éch. 25/11/2035	3 573	3 559	0,10	Constellation Oil			
RAAC Trust				Willow Park CLO DAC				Services Holding			
5,053 % éch. 25/06/2044	\$ 91	80	0,00	4,024 % éch. 15/01/2031	€ 193	200	0,01	S.A. « D » - Exp.			
5,213 % éch. 25/10/2046	1 175	1 135	0,03			442 221	12,05	10/06/2071 (k)	1	0	0,00
5,308 % éch. 25/03/2037	4	4	0,00	ÉMISSIONS SOUVERAINES				TITRES PRIVILÉGIÉS			
Red & Black Auto Germany UG				Obligation internationale du gouvernement argentin				Nationwide Building Society			
3,462 % éch. 15/09/2031	€ 1 079	1 118	0,03	0,750 % éch. 09/07/2030	\$ 3 720	2 822	0,08	10,250 %	7 094	1 156	0,03
Renaissance Home Equity Loan Trust				1,000 % éch. 09/07/2029	483	393	0,01				
3,269 % éch. 25/09/2037	\$ 690	462	0,01	4,125 % éch. 09/07/2035	10 189	6 767	0,18				
5,153 % éch. 25/08/2032	10	9	0,00	Obligation internationale du gouvernement bulgare							
5,612 % éch. 25/04/2037	3 152	785	0,02	3,625 % éch. 05/09/2032	€ 4 100	4 348	0,12				
Residential Asset Mortgage Products Trust				5,000 % éch. 05/03/2037	\$ 4 000	3 755	0,10				
5,193 % éch. 25/05/2037	2 154	1 925	0,05	Obligation internationale du gouvernement de République dominicaine							
Residential Asset Securities Corp. Trust				7,050 % éch. 03/02/2031	300	308	0,01				
4,793 % éch. 25/11/2036	1 580	1 456	0,04	10,750 % éch. 01/06/2036 DOP	111 500	1 970	0,05				
4,973 % éch. 25/07/2036	792	694	0,02								

Tableau des investissements Fonds Dynamic Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF (en milliers) NET	DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF (en milliers) NET	
INSTRUMENTS À COURT TERME				FONDS D'INVESTISSEMENT				PIMCO Select Funds plc -		
BILLET DE TRÉSORERIE				ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				Fonds PIMCO		
Dell International LLC				PIMCO Funds: Global			US Dollar Short-Term			
4,700 % éch. 10/01/2025	\$ 5 200	\$ 5 194	0,14	Investors Series plc -			Floating NAV Fund (i)	10 379 625	\$ 103 506	
				Fonds PIMCO Asia High					2,82	
				Yield Bond Fund (i)	770 713	\$ 8 131			232 411	
						0,22			6,33	
BILLET À COURT TERME				PIMCO Funds: Global				FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE		
TER Finance Jersey Ltd.				Global Investors			PIMCO ETFs plc - PIMCO			
7,020 % éch.				Series plc - Fonds			US Dollar Short			
02/01/2025 (e)(f)	1 500	1 499	0,04	Asia Strategic Interest			Maturity UCITS ETF (i)	1 335 629	133 749	
		1 499	0,04	Bond Fund (i)	1 496 908	15 014	0,41		3,65	
Total des Instruments à court terme		6 693	0,18	PIMCO Funds: Global				Total des Fonds d'investissement		
				Investors Series plc -					\$ 366 160	
				Fonds US Short-Term					9,98	
Total des Valeurs mobilières	\$ 4 876 973	132,88		Fund (i)	10 358 463	105 760	2,88			

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir ⁽¹⁾	En % de l'actif net
BOM	3,270 %	27/12/2024	03/01/2025	CAD 160 000	Hydro-Québec 4,000 % échéance 15/02/2063	\$ (114 410)	\$ 111 250	\$ 111 351	3,03
BUS	3,270	31/12/2024	07/01/2025	30 000	Province de l'Ontario 2,800 % échéance 02/06/2048	(21 480)	20 859	20 878	0,57
CEW	3,260	02/01/2025	09/01/2025	20 000	Province de l'Ontario 2,900 % échéance 02/06/2028	(14 219)	13 906	13 919	0,38
	3,270	24/12/2024	02/01/2025	50 000	Province de Colombie-Britannique 2,950 % échéance 18/06/2050	(27 805)	34 766	34 806	0,95
					Province de l'Ontario 2,900 % échéance 02/06/2028	(7 900)			
	3,270	30/12/2024	06/01/2025	530 000	Province de l'Ontario 2,150 % échéance 02/06/2031	(221 366)	368 517	368 849	10,04
					Province du Québec 3,100 % - 3,500 % échéance 01/09/2032 - 01/12/2051	(157 036)			
DEU	4,290	31/12/2024	02/01/2025	\$ 5 900	Obligations du Trésor américain 4,750 % échéance 15/11/2053	(6 060)	5 900	5 901	0,16
FICC	4,450	31/12/2024	02/01/2025	10 200	Obligations du Trésor américain 1,125 % échéance 15/05/2040	(10 404)	10 200	10 203	0,28
MEI	3,250	27/12/2024	03/01/2025	CAD 119 401	Obligation du gouvernement canadien 1,250 % échéance 01/06/2030	(85 373)	83 021	83 096	2,26
		30/12/2024	03/01/2025	180 599	Obligation du gouvernement canadien 2,750 % échéance 01/03/2030	(128 100)	125 573	125 637	3,42
SAL	4,570	02/01/2025	03/01/2025	\$ 32 800	Billets du Trésor américain 4,125 % échéance 30/09/2027	(33 782)	32 800	32 804	0,89
TOR	3,250	31/12/2024	07/01/2025	CAD 10 000	Province du Québec 5,000 % échéance 01/12/2041	(7 113)	6 953	6 959	0,19
Total des Contrats de mise en pension						\$ (835 048)	\$ 813 745	\$ 814 403	22,17

(1) Comprend les intérêts courus.

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Long	03/2025	432	\$ 143	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Long	03/2026	432	(622)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois juin	Long	09/2025	432	(384)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois juin	Long	09/2026	432	(740)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois mars	Long	06/2025	432	(179)	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois mars	Long	06/2026	432	(692)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois septembre	Long	12/2025	432	(530)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement canadien à 10 ans mars	Long	03/2025	337	467	0,01
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2025	924	949	0,03
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2025	622	1 370	0,04
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Court	03/2025	1 175	268	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2025	799	65	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2025	2 897	(1 699)	(0,05)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	627	(221)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2025	4 181	6 621	0,18
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2025	566	1 543	0,04
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Court	03/2025	1 279	4 812	0,13
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2025	353	(824)	(0,02)
				\$ 10 347	0,28

OPTIONS VENDUES**OPTIONS DE STYLE CONTRAT À TERME STANDARDISÉ SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE**

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nbre de contrats	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bobl février 2025	€ 117,500	24/01/2025	13	\$ (2)	\$ (4)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bobl février 2025	119,250	24/01/2025	13	(2)	(1)	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	135,500	10/01/2025	9	(5)	(20)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	138,500	10/01/2025	9	(4)	0	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	133,500	24/01/2025	13	(7)	(11)	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	134,500	24/01/2025	13	(6)	(20)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	136,500	24/01/2025	13	(5)	(1)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	138,000	24/01/2025	13	(6)	0	0,00
				\$ (37)	\$ (57)	0,00
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé					\$ 10 290	0,28

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
AES Corp.	5,000 %	20/12/2025	\$ 500	\$ (73)	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/06/2026	2 700	(24)	0,00
Boeing Co.	1,000	20/06/2026	100	1	0,00
General Electric Co.	1,000	20/06/2026	4 300	7	0,00
General Electric Co.	1,000	20/12/2026	400	2	0,00
				\$ (87)	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION⁽²⁾

Indice/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.EM-33 Index à 5 ans	(1,000) %	20/06/2025	\$ 87	\$ (6)	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.HY-41 Index à 5 ans	5,000 %	20/12/2028	\$ 44 164	\$ (963)	(0,03)
Indice CDX.IG-43 Index à 5 ans	1,000	20/12/2029	7 700	(10)	0,00
Indice iTraxx Crossover 42 Index à 5 ans	5,000	20/12/2029	€ 12 100	(92)	0,00
				\$ (1 065)	(0,03)

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,700 %	28/03/2034	£ 2 100	\$ 108	0,00
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	18/09/2029	383 600	(8 114)	(0,22)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	21/12/2052	\$ 24 100	3 929	0,11
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,842	19/09/2053	12 500	460	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,874	19/09/2053	11 700	441	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,999	03/07/2053	14 610	4 280	0,12
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	10/12/2029	40	5	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,060	27/10/2053	7 600	2 403	0,07
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,250	20/06/2028	104 830	451	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2054	4 000	224	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,545	31/10/2030	7 700	213	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,550	31/10/2030	1 400	38	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,572	31/10/2030	98 400	2 578	0,07
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,592	31/10/2030	80 660	2 028	0,06
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,595	31/10/2030	20 900	522	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,601	31/10/2030	18 500	457	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,602	31/10/2030	49 300	1 213	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,606	31/10/2030	46 900	1 144	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,623	31/10/2030	20 300	477	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,664	31/10/2030	13 400	286	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,677	31/10/2030	10 900	225	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,687	31/10/2030	45 000	904	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,691	31/10/2030	21 300	423	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,721	31/10/2030	43 900	801	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,739	31/10/2030	15 700	272	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,749	31/10/2030	29 000	487	0,01

Tableau des investissements Fonds Dynamic Bond Fund (suite)

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750 %	18/12/2029	\$ 118 230	\$ 1 340	0,04
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2031	58 800	1 172	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	147 800	6 307	0,17
À recevoir ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,800	14/07/2044	4 150	83	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,015	30/12/2034	2 300	(4)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,090	30/04/2034	15 100	(43)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,105	24/04/2034	2 200	(3)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,170	03/10/2033	17 000	176	0,00
À payer	CDI BRL à 1 an	10,768	04/01/2027	BRL 926 600	(10 896)	(0,30)
À payer	CDI BRL à 1 an	11,496	04/01/2027	109 600	(1 047)	(0,03)
À payer	CDI BRL à 1 an	11,566	04/01/2027	564 000	(5 274)	(0,14)
À recevoir	CDI BRL à 1 an	11,691	04/01/2027	1 076 000	9 700	0,26
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,500	01/06/2032	CAD 45 000	(731)	(0,02)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	18/09/2034	AUD 280 720	322	0,01
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,650	12/04/2027	€ 6 700	(219)	(0,01)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,650	11/05/2027	5 800	(171)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,700	11/04/2027	3 400	(108)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,000	13/05/2027	7 200	(163)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,000	18/05/2027	3 500	(77)	0,00
À recevoir ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	19/03/2055	41 474	(1 184)	(0,03)
À payer ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2035	141 325	763	0,02
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,760	04/03/2034	760	38	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,770	16/04/2029	5 100	190	0,01
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,780	02/05/2029	1 090	42	0,00
					\$ 16 468	0,45
Total des Instruments financiers dérivés compensés					\$ 15 310	0,42

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

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

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

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

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

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

OPTIONS ACHETÉES

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/ à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,255 %	16/08/2039	44 400	\$ 4 251	\$ 3 654	0,10
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,255	16/08/2039	44 400	4 251	4 799	0,13
CBK	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,750	30/10/2025	11 200	60	31	0,00
DUB	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,750	30/10/2025	378 700	2 030	1 061	0,03
FAR	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,750	01/08/2025	985 100	6 009	1 993	0,05
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	3,250	06/03/2025	72 600	0	2	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	3,250	10/03/2025	95 600	0	3	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	3,250	11/03/2025	68 100	0	3	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	3,250	12/03/2025	101 800	0	4	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	3,250	13/03/2025	102 500	0	4	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	3,250	18/03/2025	256 600	0	14	0,00
JPM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,808	31/07/2034	22 800	1 999	1 737	0,05
MYC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,808	31/07/2034	22 800	2 000	2 182	0,06
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	4,100	06/02/2025	380 000	441	457	0,01
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,800	12/07/2034	41 500	3 587	3 129	0,09
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,800	12/07/2034	41 500	3 587	3 963	0,11
							\$ 28 215	\$ 23 036	0,63

OPTIONS VENDUES

SWAPIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,700 %	16/01/2025	3 400	\$ (10)	\$ (1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,100	16/01/2025	3 400	(10)	(19)	0,00
BPS	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,490	06/01/2025	3 000	(8)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,840	06/01/2025	3 000	(8)	(57)	(0,01)
CBK	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	2,830	30/10/2025	11 200	(22)	(10)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,290	30/10/2025	11 200	(38)	(18)	0,00
DUB	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	2,830	30/10/2025	378 700	(773)	(325)	(0,01)
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,290	30/10/2025	378 700	(1 265)	(594)	(0,02)
FAR	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	2,750	01/08/2025	985 100	(2 266)	(419)	(0,01)
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,250	01/08/2025	985 100	(3 743)	(925)	(0,03)
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,490	06/01/2025	2 500	(7)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,890	06/01/2025	2 500	(7)	(38)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,496	06/01/2025	2 800	(8)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,500	06/01/2025	3 500	(9)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,690	17/01/2025	4 600	(13)	(2)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,721	13/01/2025	7 400	(20)	(1)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,822	21/01/2025	2 600	(8)	(4)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,875	21/01/2025	7 400	(23)	(15)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,886	27/01/2025	4 400	(14)	(13)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,896	06/01/2025	2 800	(8)	(41)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,900	06/01/2025	3 500	(9)	(50)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,900	23/01/2025	4 100	(13)	(12)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,908	24/01/2025	3 300	(11)	(11)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,071	13/01/2025	7 400	(20)	(42)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,090	17/01/2025	4 600	(13)	(29)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,222	21/01/2025	2 600	(8)	(8)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,275	21/01/2025	7 400	(23)	(15)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,286	27/01/2025	4 400	(14)	(11)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,300	23/01/2025	4 100	(13)	(8)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,308	24/01/2025	3 300	(11)	(7)	0,00
JPM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,243	06/03/2025	8 000	0	(4)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,245	12/03/2025	11 200	0	(7)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,250	11/03/2025	7 500	0	(5)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,250	13/03/2025	11 200	0	(8)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,250	18/03/2025	28 200	0	(23)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,255	10/03/2025	10 500	0	(6)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,500	06/01/2025	1 800	(5)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,533	02/01/2025	4 000	(13)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,620	13/01/2025	5 600	(15)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,850	06/01/2025	1 800	(5)	(33)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,933	02/01/2025	4 000	(13)	(46)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,970	13/01/2025	5 600	(15)	(60)	0,00
RYL	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	1,970	06/01/2025	1 800	(4)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,220	06/01/2025	1 800	(4)	(23)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,640	06/01/2025	900	(2)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	3,930	06/01/2025	900	(3)	(13)	0,00
							\$ (8 474)	\$ (2 903)	(0,08)

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽¹⁾	Primes payées/reçues	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500 %	17/11/2059	\$ 800	\$ (24)	\$ 25	\$ 1	0,00
MYC	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17/11/2059	11 000	(379)	391	12	0,00
UAG	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17/11/2059	10 900	(378)	389	11	0,00
					\$ (781)	\$ 805	\$ 24	0,00

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

⁽²⁾ Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

Tableau des investissements Fonds Dynamic Bond Fund (suite)

SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR TITRES

Contrepartie	À payer/ à recevoir	Titre	Nbre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	À payer	Amazon.com, Inc.	254 000	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	\$ 55 725	15/01/2025	\$ 0	\$ 253	\$ 253	0,01
	À payer	Apple, Inc.	113 600	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	28 448	15/01/2025	0	129	129	(0,01)
	À payer	AT&T, Inc.	2 414 500	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	54 978	15/01/2025	0	267	267	0,01
	À payer	Exxon Mobil Corp.	445 600	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	47 933	15/01/2025	0	251	251	0,01
							\$ 0	\$ 900	\$ 900	0,02

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devises à livrer	Devises à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	SGD	\$ 5 789	\$ 4 308	\$ 62	\$ 62	0,00
	01/2025	\$	4	€ 4	0	0	0,00
	01/2025		6 064	NZD 10 294	0	(297)	(0,01)
BOA	01/2025	CNH	10 116	\$ 1 389	12	12	0,00
	01/2025	£	2 056	2 614	39	39	0,00
	01/2025	SGD	7 927	5 884	71	71	0,00
	01/2025	\$	3 686	CAD 5 163	0	(95)	0,00
	01/2025		3 069	CNY 22 033	0	(19)	0,00
	01/2025		4 452	IDR 71 967 369	6	(10)	0,00
	01/2025		2 437	¥ 371 515	0	(70)	0,00
	01/2025		1 407	KRW 1 983 202	0	(65)	0,00
	02/2025	CNH	12 149	\$ 1 701	45	45	0,00
	02/2025	HKD	3 389	436	0	0	0,00
	03/2025	PEN	13 995	3 743	26	26	0,00
BPS	01/2025	AUD	433	275	6	6	0,00
	01/2025	CAD	545 057	378 481	97	(658)	(0,02)
	01/2025	CNH	330 561	45 873	848	848	0,02
	01/2025	IDR	28 794 884	1 764	0	(20)	0,00
	01/2025	INR	502 375	5 859	0	(3)	0,00
	01/2025	KRW	4 520 733	3 240	180	180	0,01
	01/2025	SGD	6 686	4 975	71	71	0,00
	01/2025	TWD	345 457	10 880	373	373	0,01
	01/2025	\$	1 195	AUD 1 843	0	(54)	0,00
	01/2025		1 248	CAD 1 793	0	0	0,00
	01/2025		14 834	CNH 107 572	0	(181)	0,00
	01/2025		1 640	€ 1 571	0	(13)	0,00
	01/2025		14 010	IDR 222 651 105	0	(264)	(0,01)
	01/2025		11 159	INR 943 725	0	(148)	0,00
	01/2025		3 942	KRW 5 848 365	22	(1)	0,00
	01/2025		7 590	PLN 30 922	0	(111)	0,00
	01/2025		5 024	TWD 162 955	0	(67)	0,00
	01/2025		5 162	ZAR 97 212	0	(17)	0,00
	01/2025	ZAR	458 707	\$ 25 931	1 654	1 654	0,05
	02/2025	CNH	65 697	9 068	114	114	0,00
	02/2025	\$	16 894	CNH 121 117	0	(385)	(0,01)
	02/2025		6 417	TRY 239 914	47	47	0,00
	03/2025	ILS	3 955	\$ 1 101	14	14	0,00
	03/2025	KRW	5 813 791	3 928	0	(17)	0,00
	03/2025	MXN	22 215	1 083	29	29	0,00
	03/2025	\$	1 742	IDR 28 538 087	13	13	0,00
	03/2025		5 859	INR 504 972	0	(3)	0,00
	03/2025		1 275	MXN 26 154	0	(33)	0,00
	04/2025	TWD	162 010	\$ 5 024	71	71	0,00
	05/2025	CNH	85 801	11 821	81	81	0,00
BRC	01/2025	AUD	444	276	1	1	0,00
	01/2025	CAD	80 419	57 118	1 175	1 175	0,03
	01/2025	£	59 522	74 934	397	397	0,01
	01/2025	TWD	300 576	9 234	92	92	0,00
	01/2025	\$	2 455	CAD 3 536	5	5	0,00
	01/2025		10 705	€ 10 106	0	(235)	(0,01)
	01/2025		3 597	£ 2 832	0	(50)	0,00
	01/2025		3 480	IDR 54 725 503	0	(97)	0,00
	01/2025		2 320	¥ 346 812	0	(114)	0,00
	01/2025		4 070	PLN 16 568	0	(62)	0,00
	01/2025		22 983	TRY 862 737	1 118	1 118	0,03
	02/2025	CNH	42 268	\$ 5 900	138	138	0,00
	02/2025	\$	1 701	CNH 12 143	0	(46)	0,00
	02/2025		350	¥ 54 747	0	0	0,00
	02/2025		8 840	TRY 334 299	167	167	0,00
	03/2025	ILS	15 343	\$ 4 308	89	89	0,00
	03/2025	MXN	182 901	8 942	258	258	0,01
	03/2025	TRY	824	22	0	0	0,00
	03/2025	\$	8 336	TRY 318 435	114	114	0,00
	07/2025		1 517	68 962	124	124	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value latente)	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net		
BSH	02/2025	PEN	14 811	\$ 3 927	\$ 14	\$ (23)	\$ (9)	0,00	
	04/2025		43 077	11 442	9	0	9	0,00	
CBK	06/2025		77 750	20 753	144	0	144	0,00	
	01/2025	CNH	81 070	11 288	245	0	245	0,01	
	01/2025	DOP	17 477	288	3	0	3	0,00	
	01/2025	€	7 513	7 900	116	0	116	0,00	
	01/2025	£	300	383	7	0	7	0,00	
	01/2025	IDR	34 652 021	2 146	0	(1)	(1)	0,00	
	01/2025	INR	4 656 918	54 613	281	(4)	277	0,01	
	01/2025	KRW	29 497 597	21 210	1 234	0	1 234	0,03	
	01/2025	PEN	91 301	24 304	54	(30)	24	0,00	
	01/2025	TWD	1 323 772	41 627	1 363	0	1 363	0,04	
	01/2025	\$	1 623	AUD 2 559	0	(39)	(39)	0,00	
	01/2025		7 797	CAD 11 174	5	(29)	(24)	0,00	
	01/2025		3 770	CNH 26 914	0	(104)	(104)	0,00	
	01/2025		1 598	£ 1 274	0	(3)	(3)	0,00	
	01/2025		5 707	IDR 90 661 057	0	(98)	(98)	0,00	
	01/2025		57 924	INR 4 899 919	0	(753)	(753)	(0,02)	
	01/2025		3 110	KRW 4 563 883	0	(18)	(18)	0,00	
	01/2025		4 662	PEN 17 420	0	(25)	(25)	0,00	
	02/2025		45 809	\$ 6 394	150	0	150	0,00	
	02/2025	DOP	40 167	660	5	0	5	0,00	
	02/2025	PEN	87 623	23 540	252	0	252	0,01	
	03/2025	IDR	466 657	28	0	0	0	0,00	
	03/2025	KRW	4 552 639	3 110	21	0	21	0,00	
	03/2025	MXN	219	10	0	0	0	0,00	
	03/2025	PEN	19 963	5 343	41	0	41	0,00	
	03/2025	\$	2 501	COP 11 173 313	9	0	9	0,00	
	03/2025		2 146	IDR 34 753 939	0	(8)	(8)	0,00	
03/2025		54 613	INR 4 677 821	0	(361)	(361)	(0,01)		
04/2025	PEN	84 701	\$ 22 637	181	(29)	152	0,00		
DUB	01/2025	BRL	149 122	24 082	0	(56)	(56)	0,00	
	01/2025	CAD	30 019	20 877	1	0	1	0,00	
	01/2025	KRW	34 261 340	24 508	1 307	0	1 307	0,04	
	01/2025	\$	26 590	BRL 149 122	0	(2 451)	(2 451)	(0,07)	
	01/2025		4 908	KRW 6 939 089	0	(210)	(210)	0,00	
	01/2025		3 585	PLN 14 651	0	(40)	(40)	0,00	
	02/2025	THB	4 223	\$ 126	2	0	2	0,00	
	02/2025	\$	3 514	MXN 71 088	0	(119)	(119)	0,00	
	03/2025		812	TRY 38 638	210	0	210	0,01	
	FAR	01/2025	AUD	43 148	\$ 28 000	1 284	0	1 284	0,04
01/2025		BRL	149 614	24 316	98	0	98	0,00	
01/2025		TWD	21 069	650	9	0	9	0,00	
01/2025		\$	24 161	BRL 149 614	57	0	57	0,00	
02/2025			24 316	150 403	0	(115)	(115)	0,00	
01/2025		CAD	4 709	\$ 3 367	91	0	91	0,00	
01/2025		DOP	20 206	332	2	0	2	0,00	
01/2025		IDR	234 947	15	0	0	0	0,00	
01/2025		KRW	7 144 431	5 199	358	0	358	0,01	
01/2025		MXN	47 086	2 249	0	(4)	(4)	0,00	
GLM	01/2025	PEN	14 216	3 788	7	0	7	0,00	
	01/2025	TWD	424 423	13 189	280	0	280	0,01	
	01/2025	\$	9 400	IDR 149 235 213	0	(183)	(183)	(0,01)	
	01/2025		4 756	INR 404 707	0	(34)	(34)	0,00	
	01/2025		7 873	PLN 32 200	0	(84)	(84)	0,00	
	02/2025		1 583	MXN 32 224	0	(43)	(43)	0,00	
	03/2025	PEN	23 890	\$ 6 352	8	0	8	0,00	
	04/2025	BRL	283 100	50 743	5 592	0	5 592	0,15	
	IND	01/2025	DKK	821	116	2	0	2	0,00
		01/2025	CNH	138 717	19 177	283	0	283	0,01
	JPM	01/2025	HUF	76 102	195	4	0	4	0,00
		01/2025	IDR	2 841 279	174	0	(2)	(2)	0,00
		01/2025	SGD	185	138	2	0	2	0,00
		01/2025	TRY	148 520	4 161	0	(28)	(28)	0,00
		01/2025	TWD	297 493	9 185	136	0	136	0,00
		01/2025	\$	26 389	CNH 189 574	0	(568)	(568)	(0,02)
		01/2025		506	IDR 8 012 374	0	(10)	(10)	0,00
		01/2025		9 254	INR 783 508	0	(112)	(112)	0,00
		01/2025		2 044	¥ 306 055	0	(94)	(94)	0,00
		01/2025		8 180	PLN 33 275	0	(130)	(130)	0,00
		01/2025		4 161	TRY 149 927	30	0	30	0,00
		02/2025	CNH	32 954	\$ 4 600	108	0	108	0,00
		03/2025	\$	174	IDR 2 850 153	1	0	1	0,00
		03/2025		705	TRY 34 138	199	0	199	0,01
		04/2025	BRL	4 400	\$ 783	81	0	81	0,00
		05/2025	\$	1 794	TRY 79 715	205	0	205	0,01
		MBC	01/2025	AUD	4 358	\$ 2 757	59	0	59
01/2025			CAD	300 187	208 716	0	(16)	(16)	0,00
01/2025			CHF	49 374	56 266	1 730	0	1 730	0,05
01/2025			CNH	22 337	3 069	27	0	27	0,00
01/2025			€	25 214	26 384	262	0	262	0,01
01/2025			£	1 277	1 616	17	0	17	0,00

Tableau des investissements Fonds Dynamic Bond Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2025	INR	211 403	\$ 2 468	\$ 1	\$ 0	0,00
	01/2025	KRW	35 367 970	25 405	1 461	0	0,04
	01/2025	SEK	21 501	1 974	27	0	0,00
	01/2025	SGD	62	47	1	0	0,00
	01/2025	\$	3 994	AUD 6 264	0	(116)	0,00
	01/2025		18 257	CAD 25 773	0	(328)	(0,01)
	01/2025		4 675	CNH 34 115	0	(28)	0,00
	01/2025		9 322	£ 7 416	0	(36)	0,00
	01/2025		6 347	INR 536 954	0	(82)	0,00
	01/2025		6 245	PLN 25 474	0	(82)	0,00
	01/2025		7 826	TWD 254 626	0	(82)	0,00
	02/2025	HKD	2 955	\$ 380	0	0	0,00
	02/2025	THB	1 205	36	0	0	0,00
	03/2025	ILS	4 890	1 375	30	0	0,00
	03/2025	\$	2 468	INR 212 501	0	(3)	0,00
	04/2025	TWD	253 175	\$ 7 826	86	0	0,00
	05/2025	CNH	55 257	7 617	56	0	0,00
MYI	01/2025	AUD	1 821	1 135	7	0	0,00
	01/2025	DKK	277	39	1	0	0,00
	01/2025	€	19	20	0	0	0,00
	01/2025	£	1 519	1 903	2	(1)	0,00
	01/2025	\$	68	€ 66	0	0	0,00
	01/2025		85	£ 68	0	0	0,00
	01/2025		1 728	IDR 27 314 791	0	(36)	0,00
	02/2025		1 146	TRY 43 382	23	0	0,00
	04/2025		48 548	BRL 287 500	0	(2 695)	(0,07)
RBC	01/2025	CAD	19 137	\$ 13 646	334	0	0,01
	02/2025	\$	653	¥ 102 353	0	0	0,00
	03/2025	MXN	25 320	\$ 1 236	34	0	0,00
RYL	01/2025	CAD	16 130	11 199	5	(26)	0,00
SCX	01/2025		237 838	165 398	95	(80)	0,00
	01/2025	CHF	59	67	2	0	0,00
	01/2025	CNH	68 815	9 524	151	0	0,00
	01/2025	€	499 928	527 373	9 448	0	0,26
	01/2025	PEN	72 191	19 328	118	0	0,00
	01/2025	SGD	2 311	1 719	24	0	0,00
	01/2025	TWD	174 891	5 460	141	0	0,00
	01/2025	\$	20 612	IDR 326 373 308	0	(451)	(0,01)
	01/2025		18 569	INR 1 570 466	0	(245)	(0,01)
	01/2025		791	KRW 1 160 354	0	(4)	0,00
	01/2025		4 132	TWD 134 755	0	(33)	0,00
	02/2025	CNH	102 367	\$ 14 025	73	0	0,00
	02/2025	PEN	75 546	20 171	97	0	0,00
	02/2025	\$	822	¥ 128 740	0	0	0,00
	03/2025	KRW	1 157 428	\$ 791	5	0	0,00
	04/2025	PEN	9 082	2 390	0	(21)	0,00
	04/2025	TWD	134 094	4 132	32	0	0,00
	05/2025	CNH	44 212	6 133	83	0	0,00
SOG	01/2025	\$	17 471	PLN 70 907	0	(316)	(0,01)
SSB	01/2025	KRW	6 003 736	\$ 4 158	94	0	0,00
	01/2025	MXN	15 809	799	39	0	0,00
	03/2025	PEN	5 594	1 505	19	0	0,00
	04/2025		24 512	6 449	0	(57)	0,00
TOR	01/2025	\$	31	€ 30	0	(1)	0,00
	01/2025		3 900	¥ 586 744	0	(163)	0,00
UAG	01/2025	CAD	4 611	\$ 3 208	1	(1)	0,00
	01/2025	£	1 163	1 479	22	0	0,00
	01/2025	NOK	149	13	0	0	0,00
	01/2025	\$	3 835	PLN 15 582	0	(64)	0,00
				\$ 36 657	\$ (13 910)	\$ 22 747	0,62

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en CAD (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	\$	2 212	CAD 3 095	\$ 0	\$ (59)	0,00
BPS	01/2025		2 376	3 332	0	(58)	0,00
BRC	01/2025	CAD	87	\$ 61	0	0	0,00
	01/2025	\$	2 387	CAD 3 361	0	(49)	0,00
MBC	01/2025		97	136	0	(2)	0,00
				\$ 0	\$ (168)	\$ (168)	0,00

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en CHF (couverte) de capitalisation et E en CHF (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	CHF 20	\$ 23	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
BRC	01/2025	\$ 132	CHF 117	0	(3)	(3)	0,00
MBC	01/2025	CHF 19	\$ 22	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 3 714	CHF 3 259	0	(114)	(114)	0,00
RYL	01/2025	CHF 28	\$ 31	1	0	1	0,00
SCX	01/2025	350	392	5	0	5	0,00
	01/2025	\$ 7 233	CHF 6 350	0	(219)	(219)	(0,01)
UAG	01/2025	636	571	0	(5)	(5)	0,00
				\$ 7	\$ (341)	\$ (334)	(0,01)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution, Investisseurs en EUR (couverte) de capitalisation, Administrations en EUR (couverte) de capitalisation, E en EUR (couverte) de capitalisation et G Détail en EUR (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	€ 2 472	\$ 2 607	\$ 46	\$ 0	\$ 46	0,00
	01/2025	\$ 10	€ 10	0	0	0	0,00
BRC	01/2025	€ 33	\$ 34	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 1 615	€ 1 528	0	(32)	(32)	0,00
CBK	01/2025	€ 47	\$ 49	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 72	€ 68	0	(1)	(1)	0,00
DUB	01/2025	42 102	39 737	0	(935)	(935)	(0,03)
MBC	01/2025	€ 215	\$ 224	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 44 245	€ 41 994	0	(739)	(739)	(0,02)
SCX	01/2025	€ 1 193	\$ 1 241	5	0	5	0,00
	01/2025	\$ 42 953	€ 40 717	0	(769)	(769)	(0,02)
				\$ 53	\$ (2 476)	\$ (2 423)	(0,07)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation, Institutions en GBP (couverte) de distribution et E en GBP (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	\$ 2 052	£ 1 612	\$ 0	\$ (34)	\$ (34)	0,00
BRC	01/2025	£ 339	\$ 433	8	0	8	0,00
	01/2025	\$ 964 976	£ 766 532	0	(5 072)	(5 072)	(0,14)
CBK	01/2025	£ 14 855	\$ 18 634	32	0	32	0,00
	01/2025	\$ 61 516	£ 48 307	0	(1 023)	(1 023)	(0,03)
MBC	01/2025	£ 261	\$ 332	5	0	5	0,00
	01/2025	\$ 942 115	£ 742 418	1	(12 409)	(12 408)	(0,34)
MYI	01/2025	496	397	0	0	0	0,00
SCX	01/2025	950 706	749 118	0	(12 609)	(12 609)	(0,34)
UAG	01/2025	9 853	7 746	0	(154)	(154)	0,00
				\$ 46	\$ (31 301)	\$ (31 255)	(0,85)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en NOK (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2025	NOK 1	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
MBC	01/2025	\$ 5	NOK 59	0	0	0	0,00
SCX	01/2025	5	55	0	0	0	0,00
UAG	01/2025	5	56	0	0	0	0,00
				\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Administrations en SEK (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	SEK 231	\$ 21	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
BPS	01/2025	\$ 1 468	SEK 15 942	0	(24)	(24)	0,00
BRC	01/2025	1 543	16 776	0	(24)	(24)	0,00
GLM	01/2025	SEK 6	\$ 1	0	0	0	0,00
MBC	01/2025	405	37	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 1 585	SEK 17 267	0	(21)	(21)	0,00
RYL	01/2025	SEK 153	\$ 14	0	0	0	0,00
SCX	01/2025	\$ 2	SEK 22	0	0	0	0,00
				\$ 0	\$ (69)	\$ (69)	0,00

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ 9 555 0,26

Tableau des investissements Fonds Dynamic Bond Fund (suite)

TITRES VENDUS À DÉCOUVERT

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 2,000 % éch. 01/02/2055	\$ 100 900	\$ (78 560)	(2,14)
Total des Titres vendus à découvert		\$ (78 560)	(2,14)
AUTRES ACTIFS FINANCIERS			
Credit Suisse AG AT1 Claim	10 500	1 311	0,04
Total des Autres actifs financiers		\$ 1 311	0,04
Total des Investissements		\$ 6 014 784	163,89
Autres actifs et passifs à court terme		\$ (2 344 859)	(63,89)
Actif net		\$ 3 669 925	100,00

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

- * Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.
- ^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.
- (a) Le titre est à intérêts uniquement (« IO ») ou un titre représentatif des seuls intérêts (IO Strip)
- (b) Titre vendu avant l'émission.
- (c) Titre à rémunération en nature.
- (d) Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.
- (e) Titre à coupon zéro.
- (f) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.
- (g) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.
- (h) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.
- (i) Affilié au Fonds.
- (j) Titre convertible conditionnel.
- (k) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2023 : 0,21 %) :

Description de l'émetteur	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Alice France S.A. 11,500 % échéance 01/02/2027	20/12/2023	\$ 2 158	\$ 1 739	0,05
Constellation Oil Services Holding S.A. « D » - Exp. 10/06/2071	10/06/2022	0	0	0,00
Intelsat Emergence S.A.	05/09/2018	2 000	640	0,01
Morgan Stanley 0,000 % échéance 02/04/2032	29/07/2022	2 625	2 344	0,06
		\$ 6 783	\$ 4 723	0,12

Des titres d'une juste valeur globale de 0 \$ (31 décembre 2023 : 35 754 \$) et un montant en numéraire de 3 115 \$ (31 décembre 2023 : 0 \$) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 65 780 \$ (31 décembre 2023 : 69 247 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 22 380 \$ (31 décembre 2023 : 21 652 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

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

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 187 084	\$ 4 678 766	\$ 11 123	\$ 4 876 973
Fonds d'investissement	232 411	133 749	0	366 160
Contrats de mise en pension	0	813 745	0	813 745
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	2 173	32 982	0	35 155
Titres vendus à découvert	0	(78 560)	0	(78 560)
Autres actifs financiers	0	1 311	0	1 311
Totaux	\$ 421 668	\$ 5 581 993	\$ 11 123	\$ 6 014 784

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 44	\$ 4 170 960	\$ 3 743	\$ 4 174 747
Fonds d'investissement	213 446	124 057	0	337 503
Contrats de mise en pension	0	734 416	0	734 416
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(5 514)	(35 726)	0	(41 240)
Titres vendus à découvert	0	(82 577)	0	(82 577)
Autres actifs financiers	0	1 260	0	1 260
Totaux	\$ 207 976	\$ 4 912 390	\$ 3 743	\$ 5 124 109

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

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

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ (235)	\$ 0	\$ (235)	\$ 301	\$ (350)	\$ (49)
BOA	8 280	0	8 280	2 067	(2 059)	8
BPS	1 552	(1 500)	52	(2 092)	5 240	3 148
BRC	(2 098)	1 650	(448)	(5 671)	5 892	221
BSH	144	(290)	(146)	(1 494)	1 850	356
CBK	1 477	(1 530)	(53)	(437)	270	(167)
DUB	(2 149)	2 160	11	(5 911)	6 570	659
FAR	1 944	(1 770)	174	(72)	0	(72)
GLM	5 698	(6 000)	(302)	726	(670)	56
GST	901	(2 540)	(1 639)	60	0	60
HUS	S/O	S/O	S/O	1	0	1
IND	2	0	2	S/O	S/O	S/O
JPM	3 862	0	3 862	(1 504)	1 540	36
MBC	(10 293)	9 590	(703)	184	0	184
MYC	7 561	(590)	6 971	(160)	290	130
MYI	(2 699)	3 010	311	966	(1 160)	(194)
NGF	S/O	S/O	S/O	190	0	190
RBC	368	(300)	68	2	0	2
RYL	(33)	0	(33)	3 857	(4 790)	(933)
SCX	(4 152)	5 630	1 478	6 522	(8 040)	(1 518)
SOG	(316)	330	14	S/O	S/O	S/O
SSB	95	0	95	261	(290)	(29)
TOR	(164)	0	(164)	998	(930)	68
UAG	(190)	10	(180)	5 254	0	5 254

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	14,92	21,21
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	32,74	34,80
Autres valeurs mobilières	S/O	0,03
Fonds d'investissement	3,61	4,58
Contrats de mise en pension	8,03	9,95
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,16	0,11
Instruments financiers dérivés compensés	0,39	0,42
Instruments financiers dérivés hors cote	0,47	0,35
Autres actifs financiers	0,01	0,01
Autres actifs	39,67	28,54
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Crédits consortiaux et cessions	1,36	1,05
Obligations et billets privés	19,49	21,55
Obligations et billets convertibles	0,21	0,22
Obligations et billets municipaux	0,20	0,26
Agences du gouvernement américain	68,77	52,17
Obligations du Trésor américain	11,18	8,61
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	5,17	7,47
Titres adossés à des actifs	12,05	16,91
Émissions souveraines	9,06	5,72
Actions ordinaires	5,18	0,08
Bons de souscription	0,00	0,00
Titres privilégiés	0,03	0,03
Instruments à court terme	0,18	7,09
Fonds d'investissement	9,98	9,80
Contrats de mise en pension	22,17	21,31
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,28	(1,12)
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,00	S/O
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	0,00	(0,01)
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	(0,03)	0,02
Swaps de taux d'intérêt	0,45	(0,20)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Swaptions de taux d'intérêt	0,63	S/O
Options vendues		
Swaptions de taux d'intérêt	(0,08)	(0,02)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	S/O	0,01
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de rendement total sur titres	0,02	S/O
Contrats de change à terme	0,62	(0,48)
Contrats de change à terme couverts	(0,93)	0,61
Titres vendus à découvert	(2,14)	(2,40)
Autres actifs financiers	0,04	0,04
Autres actifs et passifs à court terme	(63,89)	(48,72)
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR L'ACTIF (en milliers)	JUSTE EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES			
AZÉRIE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
SOCAR Turkey Enerji AS Via Steas Funding DAC 7,230 % éch. 17/03/2026	\$ 8 300	\$ 8 290	0,29
BRÉSIL			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Banco do Brasil S.A. 8,500 % éch. 29/07/2026	MXN 222 000	10 395	0,37
Vale S.A. 0,000 % (g)	BRL 99 420	5 709	0,20
		16 104	0,57
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CÉSSIONS			
Oi S.A. 0,000 % éch. 30/12/2050	\$ 11 660	117	0,00
Total Brésil		16 221	0,57
BULGARIE			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement bulgare 5,000 % éch. 05/03/2037	13 000	12 204	0,43
ÎLES CAÏMANS			
TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS			
Betony CLO Ltd. 5,931 % éch. 30/04/2031	586	587	0,02
Voya CLO Ltd. 5,829 % éch. 19/04/2031	491	491	0,02
Wind River CLO Ltd. 5,944 % éch. 18/07/2031	338	339	0,01
		1 417	0,05
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Fish Pond Re Ltd. 8,284 % éch. 08/01/2027	1 000	1 026	0,04
Interoceanica Finance Ltd. 0,000 % éch. 30/11/2025 (d)	8	7	0,00
0,000 % éch. 30/11/2025 (d)	60	58	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. 9,750 % éch. 28/09/2023 ^	8 000	500	0,02
10,500 % éch. 15/01/2025 ^	1 900	118	0,01
10,875 % éch. 23/07/2023 ^	500	31	0,00
11,700 % éch. 11/11/2025 ^	1 900	119	0,00
Peru Payroll Deduction Finance Ltd. 0,000 % éch. 01/11/2029 (d)	2 456	2 095	0,07
Poinsettia Finance Ltd. 6,625 % éch. 17/06/2031	6 458	5 764	0,20
Red Dorsal Finance Ltd. 5,875 % éch. 12/10/2031	2 962	2 791	0,10
TIB Diversified Payment Rights Finance Co. 7,916 % éch. 15/11/2034	5 550	5 619	0,20
		18 128	0,64
Total Îles Caïmans		19 545	0,69

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR L'ACTIF (en milliers)	JUSTE EN % DE L'ACTIF NET
CHILI			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Bonos de la Tesorería de la República en Pesos 4,700 % éch. 01/09/2030	CLP 56 815 000	\$ 54 092	1,91
6,000 % éch. 01/04/2033	49 630 000	50 383	1,77
Total Chili		104 475	3,68
CHINE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Flourish Century 6,600 % éch. 04/02/2022 ^ (i)	\$ 2 800	56	0,00
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement chinois 2,600 % éch. 01/09/2032	CNY 84 310	12 322	0,43
2,750 % éch. 17/02/2032	59 200	8 729	0,31
3,020 % éch. 27/05/2031	15 740	2 349	0,08
3,120 % éch. 25/10/2052	39 380	6 667	0,24
3,810 % éch. 14/09/2050	34 300	6 393	0,23
		36 460	1,29
Total Chine		36 516	1,29
COLOMBIE			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement colombien 9,850 % éch. 28/06/2027	COP 25 455 000	5 684	0,20
TES colombien 7,250 % éch. 26/10/2050	3 461 100	467	0,01
11,500 % éch. 25/07/2046	249 791 300	51 355	1,81
13,250 % éch. 09/02/2033	32 425 300	7 929	0,28
Total Colombie		65 435	2,30
RÉPUBLIQUE TCHÈQUE			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement de République tchèque 1,000 % éch. 26/06/2026	CZK 1 414 200	55 987	1,97
1,200 % éch. 13/03/2031	244 100	8 551	0,30
1,750 % éch. 23/06/2032	366 400	12 941	0,46
2,000 % éch. 13/10/2033	297 100	10 332	0,36
3,500 % éch. 30/05/2035	308 250	11 938	0,42
3,600 % éch. 03/06/2036	117 700	4 554	0,16
4,200 % éch. 04/12/2036	163 800	6 677	0,24
4,500 % éch. 11/11/2032	62 300	2 633	0,09
4,900 % éch. 14/04/2034	712 900	30 975	1,09
5,000 % éch. 30/09/2030	147 500	6 420	0,23
Total République tchèque		151 008	5,32
DANEMARK			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Jyske Realkredit A/S 1,500 % éch. 01/10/2053	DKK 0	0	0,00
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 1,000 % éch. 01/10/2050	DKK 0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053	0	0	0,00
Realkredit Danmark A/S 1,500 % éch. 01/10/2053	0	0	0,00
Total Danemark		0	0,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR L'ACTIF (en milliers)	JUSTE EN % DE L'ACTIF NET
RÉPUBLIQUE DOMINICAINE			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Billets de la Banque centrale de République dominicaine 12,000 % éch. 03/10/2025	DOP 310 500	\$ 5 138	0,18
13,000 % éch. 05/12/2025	1 126 200	18 858	0,67
Obligation internationale du gouvernement de République dominicaine 9,750 % éch. 05/06/2026	100 500	1 653	0,06
10,750 % éch. 01/06/2036	1 363 700	24 089	0,85
11,250 % éch. 15/09/2035	316 750	5 731	0,20
13,625 % éch. 03/02/2033	938 100	18 739	0,66
13,625 % éch. 10/02/2034	344 300	6 909	0,24
Total République dominicaine		81 117	2,86
ÉQUATEUR			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement équatorien 0,000 % éch. 31/07/2030 (d)	\$ 130	72	0,00
5,000 % éch. 31/07/2040	540	278	0,01
5,500 % éch. 31/07/2035	5 515	3 146	0,11
6,900 % éch. 31/07/2030	13 606	9 524	0,34
Total Équateur		13 020	0,46
ALLEMAGNE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Deutsche Bank AG 8,010 % éch. 18/07/2034	INR 2 264 000	27 558	0,97
GHANA			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement ghanéen 10,000 % éch. 17/08/2027	GHS 13 000	624	0,02
10,000 % éch. 15/08/2028	14 000	606	0,02
Obligation internationale du gouvernement ghanéen (5,000 % en numéraire et 3,350 % de rémunération en nature) 8,350 % éch. 16/02/2027 (b)	81 340	4 128	0,15
Obligation internationale du gouvernement ghanéen (5,000 % en numéraire et 3,950 % de rémunération en nature) 8,950 % éch. 11/02/2031 (b)	78 317	2 602	0,09
Total Ghana		7 960	0,28
HONGRIE			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement hongrois 3,000 % éch. 21/08/2030 (j)	HUF 5 887 000	12 683	0,45
3,000 % éch. 27/10/2038 (j)	895 900	1 487	0,05
4,750 % éch. 24/11/2032 (j)	428 600	963	0,03
7,000 % éch. 24/10/2035 (j)	508 500	1 324	0,05
Total Hongrie		16 457	0,58
INDE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
HDFC Bank Ltd. 8,100 % éch. 22/03/2025	INR 1 380 000	16 121	0,57
INDONÉSIE			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement indonésien 6,375 % éch. 15/04/2032	IDR 221 556 000	13 282	0,47
6,500 % éch. 15/07/2030	784 196 000	47 613	1,68
6,625 % éch. 15/02/2034	161 079 000	9 776	0,34

Tableau des investissements Fonds Emerging Local Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
6,750 % éch. 15/07/2035	IDR 339 040 000	\$ 20 714	0,73
6,875 % éch. 15/04/2029	62 053 000	3 839	0,13
7,000 % éch. 15/09/2030	30 019 000	1 866	0,07
7,000 % éch. 15/02/2033	44 776 000	2 786	0,10
7,125 % éch. 15/06/2038	210 018 000	13 107	0,46
7,125 % éch. 15/06/2042	34 279 000	2 141	0,07
7,125 % éch. 15/06/2043	35 487 000	2 211	0,08
7,500 % éch. 15/08/2032	44 694 000	2 848	0,10
7,500 % éch. 15/05/2038	174 518 000	11 182	0,39
7,500 % éch. 15/04/2040	303 324 000	19 553	0,69
8,250 % éch. 15/05/2029	83 961 000	5 456	0,19
8,250 % éch. 15/05/2036	2 102 000	142	0,01
8,375 % éch. 15/03/2034	256 683 000	17 364	0,61
8,375 % éch. 15/04/2039	156 963 000	10 824	0,38
9,000 % éch. 15/03/2029	77 897 000	5 186	0,18
Total Indonésie		189 890	6,68

INTERNATIONALES CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS			
Project Mercury			
0,400 % - 7,688 % éch. 11/08/2030	€ 5 000	5 364	0,19

IRLANDE TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS			
Avoca Static CLO DAC			
3,811 % éch. 15/01/2035	790	818	0,03
Black Diamond CLO DAC			
4,079 % éch. 20/01/2032	178	184	0,01
BNPP AM Euro CLO DAC			
3,779 % éch. 15/04/2031	499	514	0,02
Carlyle Euro CLO DAC			
3,884 % éch. 15/01/2031	3 679	3 810	0,13
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd.			
3,773 % éch. 15/11/2031	1 462	1 512	0,05
Dryden Euro CLO DAC			
3,883 % éch. 15/05/2034	6 419	6 646	0,23
		13 484	0,47

OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
CIMA Finance DAC			
2,950 % éch. 05/09/2029	\$ 4 692	4 194	0,15
Iridium Capital PLC			
9,250 % éch. 18/06/2029	€ 17 050	18 516	0,65
		22 710	0,80
		36 194	1,27
Total Irlande			

CÔTE D'IVOIRE CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS			
République de Côte d'Ivoire			
5,562 % éch. 28/06/2025	6 600	6 834	0,24
6,179 % éch. 07/03/2025	14 400	14 883	0,52
8,268 % éch. 19/03/2027	3 950	4 134	0,15
		25 851	0,91

ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement ivoirien			
4,875 % éch. 30/01/2032	7 917	7 229	0,26
5,250 % éch. 22/03/2030	2 022	1 982	0,07
5,875 % éch. 17/10/2031	1 500	1 457	0,05
		10 668	0,38
Total Côte d'Ivoire		36 519	1,29

KAZAKHSTAN ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Development Bank of Kazakhstan JSC			
10,950 % éch. 06/05/2026	KZT 1 147 000	2 086	0,07

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
KENYA			
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS			
République du Kenya			
9,849 % éch. 12/05/2028	\$ 4 000	3 975	0,14
LIBAN			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement libanais			
6,100 % éch. 04/10/2022 ^	\$ 6 700	\$ 869	0,03
8,250 % éch. 12/04/2021 ^	28 900	3 763	0,13
Total Liban		4 632	0,16

LUXEMBOURG ACTIONS ORDINAIRES			
DrillCo Holding Lux			
S.A. (I)	7 882	198	0,01
Foresea Holding S.A.	3 120	79	0,00
Total des Actions ordinaires		277	0,01

OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
FORESEA Holding S.A.			
7,500 % éch. 15/06/2030	\$ 137	132	0,00
Total Luxembourg		409	0,01

MALAISE ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement malaisien			
2,632 % éch. 15/04/2031 MYR	145 557	30 587	1,08
3,844 % éch. 15/04/2033	6 600	1 480	0,05
3,885 % éch. 15/08/2029	36 590	8 276	0,29
4,054 % éch. 18/04/2039	26 850	6 074	0,21
4,065 % éch. 15/06/2050	34 445	7 595	0,27
4,180 % éch. 16/05/2044	9 540	2 177	0,08
4,254 % éch. 31/05/2035	21 770	5 047	0,18
4,457 % éch. 31/03/2053	66 860	15 669	0,55
4,642 % éch. 07/11/2033	40 580	9 640	0,34
4,696 % éch. 15/10/2042	84 177	20 359	0,72
4,762 % éch. 07/04/2037	22 208	5 366	0,19
4,893 % éch. 08/06/2038	59 810	14 656	0,52
Émission d'investissement du gouvernement malaisien			
3,804 % éch. 08/10/2031	5 810	1 308	0,05
4,119 % éch. 30/11/2034	22 540	5 172	0,18
4,193 % éch. 07/10/2032	94 250	21 673	0,76
4,291 % éch. 14/08/2043	66 000	15 190	0,53
4,417 % éch. 30/09/2041	1 203	281	0,01
5,357 % éch. 15/05/2052	5 917	1 573	0,05
Total Malaisie		172 123	6,06

MEXIQUE ACTIONS ORDINAIRES			
Hipotecaria Su Casita			
S.A. de C.V. (c)	212 074	0	0,00

OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Corp. GEO S.A.B. de C.V.			
8,875 % éch. 25/09/2014 ^	\$ 250	0	0,00
9,250 % éch. 30/06/2020 ^	700	0	0,00
Hipotecaria Su Casita S.A. de C.V.			
9,620 % éch. 28/06/2018	MXN 22 130	0	0,00
Urbi Desarrollos Urbanos S.A.B. de C.V.			
8,790 % éch. 09/12/2014 ^	29 700	0	0,00
		0	0,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement mexicain			
4,000 % éch. 24/08/2034 (f)	1 411 655	\$ 60 293	2,12
7,750 % éch. 13/11/2042 MXN	887 800	32 702	1,15
8,000 % éch. 07/11/2047	971 429	35 864	1,26
8,000 % éch. 31/07/2053	1 125 100	40 822	1,44
8,500 % éch. 01/03/2029 (j)	2 104 310	96 143	3,40
		265 824	9,37
Total Mexique		265 824	9,37

MONGOLIE ÉMISSIONS SOUVERAINES			
City of Ulaanbaatar Mongolia			
7,750 % éch. 21/08/2027 (i)	\$ 7 500	7 650	0,27

NIGERIA CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS			
Bank of Industry Ltd.			
4,543 % éch. 23/08/2027	€ 7 000	7 216	0,25

OMAN ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement omanais			
4,750 % éch. 15/06/2026	\$ 6 226	6 175	0,22

PARAGUAY ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement paraguayen			
7,900 % éch. 09/02/2031	PYG 67 145 000	8 722	0,31

PÉROU OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.			
10,100 % éch. 15/12/2043	PEN 108 650	29 937	1,06

ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement péruvien			
5,350 % éch. 12/08/2040	12 400	2 779	0,10
5,400 % éch. 12/08/2034	59 700	14 529	0,51
6,150 % éch. 12/08/2032	244 851	64 764	2,28
6,850 % éch. 12/02/2042	26 900	7 103	0,25
6,900 % éch. 12/08/2037	34 100	9 060	0,32
6,950 % éch. 12/08/2031	146 600	41 128	1,45
7,300 % éch. 12/08/2033	85 600	24 050	0,84
		163 413	5,75
Total Pérou		193 350	6,81

PHILIPPINES ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement philippin			
6,250 % éch. 28/02/2029 PHP	7 443 700	129 572	4,56
6,250 % éch. 14/01/2036	613 000	10 489	0,37
Total Philippines		140 061	4,93

POLOGNE ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement polonais			
1,750 % éch. 25/04/2032 PLN	160 500	29 778	1,05
2,750 % éch. 25/10/2029	89 500	19 203	0,68
4,750 % éch. 25/07/2029	243 400	57 092	2,01
5,750 % éch. 25/04/2029	226 100	55 214	1,94
6,000 % éch. 25/10/2033	37 400	9 156	0,32
Total Pologne		170 443	6,00

QATAR OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
QNB Finance Ltd.			
6,900 % éch. 23/01/2025	IDR 276 200 000	17 149	0,60

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ROUMANIE			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement roumain 4,150 % éch. 26/01/2028	RON 98 300 \$	18 830	0,66
4,250 % éch. 28/04/2036 (j)	167 900	26 683	0,94
Total Roumanie		45 513	1,60

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
SERBIE			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement serbe 4,500 % éch. 20/08/2032	RSD 371 800	3 231	0,11

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
SINGAPOUR			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Yinson Production Financial Services Pte Ltd. 9,625 % éch. 03/05/2029	\$ 3 600	3 724	0,13

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement singapourien 3,250 % éch. 01/06/2054	SGD 11 042	8 824	0,31
Total Singapour		12 548	0,44

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AFRIQUE DU SUD			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Eskom Holdings SOC Ltd. 0,000 % éch. 18/08/2027 (d)	ZAR 100 100	3 651	0,13
0,000 % éch. 31/12/2032 (d)	254 000	4 113	0,14
		7 764	0,27

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 6,250 % éch. 31/03/2036 (j)	114 500	4 376	0,15
6,500 % éch. 28/02/2041 (j)	651	23	0,00
6,500 % éch. 28/02/2041	649 400	22 982	0,81
7,000 % éch. 28/02/2031	588 446	27 718	0,98
7,100 % éch. 19/11/2036	\$ 5 300	5 171	0,18
7,950 % éch. 19/11/2054	5 300	5 090	0,18
8,000 % éch. 31/01/2030 (j)	ZAR 1 044 827	53 059	1,87
8,500 % éch. 31/01/2037 (j)	852 800	38 371	1,35
8,750 % éch. 31/01/2044	432 400	18 601	0,66
8,875 % éch. 28/02/2035 (j)	506 100	24 426	0,86
9,000 % éch. 31/01/2040 (j)	1 031 500	46 576	1,64
		246 393	8,68
Total Afrique du Sud		254 157	8,95

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
SUPRANATIONALES			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Banque de développement asiatique 6,720 % éch. 08/02/2028	INR 1 518 240	17 689	0,62
Banque asiatique d'investissement pour les infrastructures 7,000 % éch. 01/03/2029	2 009 300	23 287	0,82
7,200 % éch. 02/07/2031	507 700	5 980	0,21
Banque européenne d'investissement 2,875 % éch. 15/11/2029	PLN 108 500	23 203	0,82
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 6,250 % éch. 12/01/2028	IDR 191 500 000	11 739	0,41
7,050 % éch. 22/07/2029	INR 453 000	5 276	0,19
Total Supranationales		87 174	3,07

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
TANZANIE			
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CÉSSIONS			
Ministère des finances de Tanzanie TBD % éch. 20/06/2030	\$ 6 600	6 551	0,23
8,320 % éch. 26/04/2028	€ 5 727	5 931	0,21
Total Tanzanie		12 482	0,44

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
THAÏLANDE			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement thaïlandais 2,500 % éch. 17/11/2029	THB 1 451 420	43 425	1,53
3,300 % éch. 17/06/2038	428 250	13 824	0,48
3,400 % éch. 17/06/2036	913 224	29 834	1,05
3,450 % éch. 17/06/2043	797 822	26 080	0,92
Total Thaïlande		113 163	3,98

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
TURQUIE			
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CÉSSIONS			
SOCAR Turkey Enerji A/S 6,887 % éch. 11/08/2026	€ 12 200	12 619	0,44
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. 6,481 % éch. 15/12/2028	3 900	4 124	0,15
		16 743	0,59

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement turc 26,200 % éch. 05/10/2033	TRY 402 100	10 909	0,38
27,700 % éch. 27/09/2034	1 580 700	44 927	1,58
50,485 % éch. 20/05/2026 (a)	34 850	997	0,04
50,485 % éch. 19/08/2026 (a)	59 500	1 708	0,06
50,485 % éch. 17/05/2028 (a)	1 315 656	36 725	1,29
		95 266	3,35
Total Turquie		112 009	3,94

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
UKRAÏNE			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement ukrainien 0,000 % éch. 01/02/2030	\$ 445	243	0,01
0,000 % éch. 01/02/2034	1 661	691	0,03
0,000 % éch. 01/02/2035	1 404	834	0,03
0,000 % éch. 01/02/2036	1 170	689	0,02
0,000 % éch. 01/08/2041	4 820	3 723	0,13
1,750 % éch. 01/02/2029	466	322	0,01
1,750 % éch. 01/02/2034	1 890	1 068	0,04
1,750 % éch. 01/02/2035	2 537	1 405	0,05
1,750 % éch. 01/02/2036	3 245	1 764	0,06
Total Ukraine		10 739	0,38

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ÉMIRATS ARABES UNIS			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
ADCB Finance Cayman Ltd. 7,500 % éch. 15/10/2029	IDR 29 000 000	1 769	0,06
8,160 % éch. 29/04/2029	323 000 000	20 084	0,71
		21 853	0,77

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CÉSSIONS			
NMC Healthcare LLC 10,855 % éch. 25/03/2027	AED 8 245	2 252	0,08
Total Émirats arabes unis		24 105	0,85

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ROYAUME-UNI			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC 0,000 % éch. 05/04/2032 (d)	\$ 38 600	26 151	0,92
Petra Diamonds U.S. Treasury PLC 9,750 % éch. 08/03/2026	859	677	0,02
		26 828	0,94

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
TITRES ADOSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX			
Canada Square Funding PLC 5,654 % éch. 17/01/2059	£ 1 397 \$	1 754	0,06
Rochester Financing PLC 5,427 % éch. 18/12/2044	1 173	1 468	0,05
Tower Bridge Funding PLC 5,447 % éch. 20/12/2063	557	698	0,03
Warwick Finance Residential Mortgages PLC 0,000 % éch. 21/12/2049 (d)	0	524	0,02
		4 444	0,16
Total Royaume-Uni		31 272	1,10

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ÉTATS-UNIS			
TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS			
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc. 4,773 % éch. 25/12/2036	\$ 1 181	642	0,02
5,053 % éch. 25/10/2036	402	234	0,01
GSAMP Trust 4,543 % éch. 25/01/2037	808	478	0,02
4,553 % éch. 25/12/2046	418	204	0,01
Lehman XS Trust 4,967 % éch. 25/01/2036	1 370	1 181	0,04
MASTR Asset-Backed Securities Trust 5,603 % éch. 25/08/2037	573	491	0,02
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust 4,683 % éch. 25/11/2036	6 624	3 702	0,13
4,753 % éch. 25/06/2036	151	127	0,00
5,608 % éch. 25/01/2035	1 732	1 665	0,06
NovaStar Mortgage Funding Trust 4,793 % éch. 25/01/2037	1 652	555	0,02
Option One Mortgage Loan Trust 4,673 % éch. 25/04/2037	433	286	0,01
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates 5,188 % éch. 25/08/2035	57	55	0,00
Residential Asset Securities Corp. Trust 6,103 % éch. 25/07/2035	1 594	1 583	0,06
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust 4,673 % éch. 25/10/2037	4 628	2 861	0,10
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust 4,773 % éch. 25/07/2036	1 300	1 269	0,04
		15 333	0,54

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Ford Motor Credit Co. LLC 4,535 % éch. 06/03/2025	£ 400	500	0,02
République de Colombie 1,000 % éch. 03/11/2027	COP 170 137 800	34 672	1,22
1,000 % éch. 28/04/2028	309 591 100	61 821	2,18
1,000 % éch. 18/09/2030	97 504 400	19 219	0,68
Rio Oil Finance Trust 8,200 % éch. 06/04/2028	\$ 2 249	2 312	0,08
9,750 % éch. 06/01/2027	342	356	0,01
		118 880	4,19

Tableau des investissements Fonds Emerging Local Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
CREDITS CONSORTIAUX ET CESSIIONS			
Stepstone Group Midco GmbH			
TBD % éch. 04/12/2031	€ 10 800	\$ 11 075	0,39
Ziraat Bank			
7,459 % éch. 15/06/2034	\$ 8 400	8 370	0,29
		<u>19 445</u>	<u>0,68</u>

TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX

Banc of America Mortgage Trust			
4,836 % éch. 25/02/2036	1	0	0,00
BCAP LLC Trust			
4,254 % éch. 26/05/2037	2 951	2 584	0,09
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust			
4,275 % éch. 25/05/2047	10	9	0,00
4,875 % éch. 25/03/2035	5	5	0,00
5,149 % éch. 25/01/2035	1	0	0,00
Bear Stearns ALT-A Trust			
4,151 % éch. 25/04/2037	5 128	3 561	0,13
5,732 % éch. 25/10/2035	201	167	0,01
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			
4,959 % éch. 25/09/2037	2 286	2 087	0,07
6,231 % éch. 25/03/2034	1	1	0,00
Countrywide Alternative Loan Trust			
4,813 % éch. 25/04/2046	80	73	0,00
5,125 % éch. 20/12/2035	377	346	0,01
6,000 % éch. 25/06/2036	3 845	2 087	0,07
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust			
4,828 % éch. 25/11/2037	271	252	0,01
5,253 % éch. 25/03/2035	27	24	0,00
GSMPs Mortgage Loan Trust			
4,803 % éch. 25/01/2036	113	91	0,00
GSR Mortgage Loan Trust			
4,743 % éch. 25/01/2036	3	2	0,00
Impac CMB Trust			
5,093 % éch. 25/03/2035	63	60	0,00
IndyMac Mortgage Loan Trust			
3,511 % éch. 25/11/2037	172	141	0,01
4,793 % éch. 25/11/2036	4 448	4 297	0,15
4,813 % éch. 25/02/2037	342	333	0,01
JPMorgan Resecuritization Trust			
2,500 % éch. 25/03/2056	85	84	0,00
Lehman XS Trust			
4,833 % éch. 25/09/2046	1 288	1 122	0,04
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust			
6,548 % éch. 25/06/2036	1	1	0,00
Residential Accredit Loans, Inc. Trust			
5,500 % éch. 25/03/2037	258	206	0,01
Sequoia Mortgage Trust			
4,155 % éch. 20/01/2038	207	163	0,01
Structured Asset Mortgage Investments Trust			
4,753 % éch. 25/02/2037	529	495	0,02
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
4,367 % éch. 25/02/2037	20	18	0,00
4,823 % éch. 25/05/2034	96	89	0,00
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust			
7,610 % éch. 25/10/2036	195	185	0,01
		<u>18 483</u>	<u>0,65</u>
Total États-Unis		<u>172 141</u>	<u>6,06</u>

URUGUAY ÉMISSIONS SOUVERAINES

Obligation internationale du gouvernement uruguayen			
8,250 % éch. 21/05/2031	UYU 122 000	2 609	0,09
9,750 % éch. 20/07/2033	762 700	17 565	0,62
Total Uruguay		<u>20 174</u>	<u>0,71</u>

OUZBÉKISTAN OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS

Uzbek Industrial and Construction Bank ATB			
8,950 % éch. 24/07/2029	\$ 2 800	2 861	0,10

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
-------------	-------------------------------	----------------------------	---------------------

ÉMISSIONS SOUVERAINES

National Bank of Uzbekistan			
19,875 % éch.			
05/07/2027	UZS 95 600 000	\$ 7 482	0,26
Obligation internationale de la République d'Ouzbékistan			
16,250 % éch.			
12/10/2026	5 000 000	394	0,02
16,625 % éch.			
29/05/2027	6 870 000	543	0,02
		<u>8 419</u>	<u>0,30</u>
Total Ouzbékistan		<u>11 280</u>	<u>0,40</u>

VENEZUELA ÉMISSIONS SOUVERAINES

Obligation internationale du gouvernement vénézuélien			
7,750 % éch.			
13/10/2029 ^	\$ 11 900	1 537	0,05
9,250 % éch.			
15/09/2037 ^	9 800	1 580	0,06
Total Venezuela		<u>3 117</u>	<u>0,11</u>

ZAMBIE ÉMISSIONS SOUVERAINES

Obligation internationale du gouvernement zambien			
11,000 % éch.			
27/04/2025	ZMW 7 050	250	0,01
12,000 % éch.			
04/07/2025	50 600	1 801	0,06
12,000 % éch.			
03/05/2028	5 600	164	0,01
13,000 % éch.			
25/01/2031	62 970	1 671	0,06
22,000 % éch.			
22/01/2029	5 150	187	0,01
23,000 % éch.			
22/01/2031	48 800	1 832	0,06
Total Zambie		<u>5 905</u>	<u>0,21</u>

INSTRUMENTS À COURT TERME BILLETS À COURT TERME

Standard Chartered Bank			
22,238 % éch.			
01/12/2025 (d)(e)	PKR 1 072 400	3 205	0,12
22,242 % éch.			
03/11/2025 (d)(e)	963 700	2 889	0,10
31,539 % éch.			
02/06/2025 (d)(e)	1 014 900	3 200	0,11
31,560 % éch.			
06/05/2025 (d)(e)	917 900	2 911	0,10
		<u>12 205</u>	<u>0,43</u>

BONS DU TRÉSOR ÉGYPTIEN

29,201 % éch.			
18/03/2025 (d)(e)	EGP 440 275	8 210	0,29
29,449 % éch.			
11/03/2025 (d)(e)	49 400	926	0,03
30,101 % éch.			
18/03/2025 (d)(e)	186 525	3 478	0,12
30,699 % éch.			
25/02/2025 (d)(e)	135 425	2 563	0,09
30,800 % éch.			
11/03/2025 (d)(e)	484 550	9 080	0,32
30,800 % éch.			
10/06/2025 (d)(e)	711 225	12 514	0,44
30,996 % éch.			
11/03/2025 (d)(e)	243 100	4 555	0,16
31,300 % éch.			
04/03/2025 (d)(e)	180 000	3 390	0,12
31,551 % éch.			
25/03/2025 (d)(e)	903 300	16 763	0,59
		<u>61 479</u>	<u>2,16</u>

BONS DU TRÉSOR NIGÉRIAN

24,356 % éch.			
01/04/2025 (d)(e)	NGN 6 189 100	3 763	0,13
25,627 % éch.			
25/02/2025 (d)(e)	3 454 800	2 148	0,08
26,006 % éch.			
27/03/2025 (d)(e)	263 611	161	0,01
26,127 % éch.			
27/05/2025 (d)(e)	11 600	7	0,00
26,487 % éch.			
06/03/2025 (d)(e)	7 609 700	4 759	0,17

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
-------------	-------------------------------	----------------------------	---------------------

DESCRIPTION

27,168 % éch.			
20/05/2025 (d)(e)	NGN 10 000 000	\$ 5 889	0,21
27,687 % éch.			
27/05/2025 (d)(e)	534 910	313	0,01
27,847 % éch.			
27/05/2025 (d)(e)	3 000 000	1 756	0,06
28,005 % éch.			
27/05/2025 (d)(e)	189 142	111	0,00
28,130 % éch.			
25/02/2025 (d)(e)	177 522	110	0,00
28,476 % éch.			
27/05/2025 (d)(e)	276 912	162	0,01
29,319 % éch.			
20/05/2025 (d)(e)	2 667 200	1 571	0,05
29,502 % éch.			
25/02/2025 (d)(e)	710 100	441	0,02
29,698 % éch.			
10/06/2025 (d)(e)	101 200	59	0,00
30,095 % éch.			
20/05/2025 (d)(e)	1 225 400	722	0,02
30,880 % éch.			
20/05/2025 (d)(e)	2 710 500	1 596	0,06
31,337 % éch.			
07/10/2025 (d)(e)	4 450 400	2 355	0,08
31,577 % éch.			
07/10/2025 (d)(e)	23 516 000	12 444	0,44
		<u>38 367</u>	<u>1,35</u>
Total des Instruments à court terme		<u>112 051</u>	<u>3,94</u>

Total des Valeurs mobilières

\$ 2 874 770 101,21

FONDS D'INVESTISSEMENT ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF

PIMCO Funds:			
Global Investors Series plc - Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund (h)	250 000	2 507	0,09
PIMCO Funds:			
Global Investors Series plc - Fonds Emerging Local Bond ESG Fund (h)	740 626	9 191	0,32
PIMCO Funds:			
Global Investors Series plc - Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund (h)	2 527 794	30 789	1,09
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (h)			
	17 364 838	173 162	6,09
PIMCO Specialty Funds Ireland p.l.c. - Fonds PIMCO China Bond Fund (h)			
	384 409	5 482	0,19

Total des Fonds d'investissement

\$ 221 131 7,78

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur billet du gouvernement australien à 3 ans mars	Long	03/2025	2 126	\$ (481)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2025	62	(146)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2025	2 236	(139)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2025	645	(364)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	30	(28)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2025	56	94	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2025	44	(200)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2025	39	(139)	0,00
				\$ (1 403)	(0,05)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				\$ (1 403)	(0,05)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Barclays Bank PLC	1,000 %	20/12/2025	€ 1 600	\$ 2	0,00

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir ⁽³⁾	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,500 %	19/03/2030	£ 116 900	\$ 2 758	0,10
À recevoir ⁽³⁾	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,500	19/03/2035	21 500	552	0,02
À payer ⁽³⁾	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	19/03/2027	57 800	53	0,00
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	18/09/2034	100	(2)	0,00
À payer ⁽³⁾	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	19/03/2055	35 400	(3 580)	(0,13)
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	18/09/2029	42 600	(192)	(0,01)
À recevoir ⁽³⁾	MIBOR INR composé-OIS à 1 jour	6,000	19/03/2030	INR 2 376 950	260	0,01
À recevoir	MIBOR INR composé-OIS à 1 jour	6,008	05/12/2029	3 017 000	305	0,01
À recevoir	MIBOR INR composé-OIS à 1 jour	6,025	18/12/2034	2 576 400	289	0,01
À payer ⁽³⁾	MIBOR INR composé-OIS à 1 jour	6,150	19/03/2030	5 601 300	(24)	0,00
À recevoir ⁽³⁾	MIBOR INR composé-OIS à 1 jour	6,250	19/03/2030	3 176 070	340	0,01
À recevoir	MIBOR INR composé-OIS à 1 jour	6,621	20/12/2028	2 143 610	(164)	(0,01)
À payer ⁽³⁾	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	2,750	19/03/2030	SGD 37 860	122	0,00
À recevoir	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	3,000	18/09/2026	103 790	(90)	0,00
À recevoir	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	3,322	20/12/2028	40 920	(415)	(0,01)
À payer ⁽³⁾	THOR THB composé-OIS à 1 jour	2,000	19/03/2030	THB 4 021 780	(200)	(0,01)
À payer	THOR THB composé-OIS à 1 jour	2,770	20/12/2028	154 900	146	0,01
À recevoir	THOR THB composé-OIS à 1 jour	2,772	18/12/2034	241 260	(78)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	18/12/2025	\$ 12 000	72	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	21/06/2028	26 400	1 163	0,04
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	20/12/2053	4 000	(15)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2030	3 900	(69)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2033	23 660	940	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/06/2054	39 600	757	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2054	39 000	(1 158)	(0,04)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2054	3 300	104	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,600	17/01/2034	1 000	56	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/12/2028	28 100	253	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029	594 165	4 512	0,16
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	393 050	7 534	0,27
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	73 600	(643)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2031	27 900	80	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034	87 030	(432)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	50 800	(2 968)	(0,10)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	44 500	2 616	0,09
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2036	100	(4)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2036	4 700	73	0,00
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	19/03/2055	23 200	2 857	0,10
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,870	17/10/2053	2 000	(23)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,880	10/07/2034	7 000	165	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,880	16/10/2053	500	(5)	0,00
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,894	31/05/2029	154 400	774	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,994	02/07/2034	6 300	91	0,00
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	31/12/2026	460 800	366	0,01
À payer ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	19/03/2030	43 700	(1 421)	(0,05)
À payer ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	19/03/2035	19 400	(1 323)	(0,05)

Tableau des investissements Fonds Emerging Local Bond Fund (suite)

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,060 %	02/07/2034	\$ 2 500	\$ 23	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,080	05/06/2034	4 300	40	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,155	02/10/2033	5 080	47	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,170	03/10/2033	7 000	72	0,00
À payer ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	19/03/2027	27 300	(35)	0,00
À payer	CDI BRL à 1 an	6,151	04/01/2027	BRL 528 200	(16 564)	(0,58)
À payer	CDI BRL à 1 an	9,630	04/01/2027	85 900	(1 393)	(0,05)
À recevoir	CDI BRL à 1 an	9,783	04/01/2027	498 300	7 763	0,27
À payer	CDI BRL à 1 an	9,795	04/01/2027	227 500	(3 505)	(0,12)
À payer	CDI BRL à 1 an	9,815	04/01/2027	156 000	(2 356)	(0,08)
À payer	CDI BRL à 1 an	9,830	02/01/2026	540 400	(4 748)	(0,17)
À recevoir	CDI BRL à 1 an	9,840	04/01/2027	185 700	(2 831)	(0,10)
À recevoir	CDI BRL à 1 an	9,840	04/01/2027	195 800	2 973	0,10
À payer	CDI BRL à 1 an	9,842	04/01/2027	234 800	(3 525)	(0,12)
À payer	CDI BRL à 1 an	10,044	02/01/2029	153 100	(2 816)	(0,10)
À payer	CDI BRL à 1 an	10,076	04/01/2027	325 100	(5 264)	(0,19)
À payer	CDI BRL à 1 an	10,235	04/01/2027	98 900	(1 341)	(0,05)
À payer	CDI BRL à 1 an	10,512	04/01/2027	115 000	(1 505)	(0,05)
À recevoir	CDI BRL à 1 an	10,529	02/01/2026	178 300	1 311	0,05
À payer	CDI BRL à 1 an	10,565	04/01/2027	141 200	(1 756)	(0,06)
À payer	CDI BRL à 1 an	10,602	04/01/2027	259 100	(3 662)	(0,13)
À payer	CDI BRL à 1 an	10,670	02/01/2025	1 501 800	(96)	0,00
À recevoir	CDI BRL à 1 an	10,671	04/01/2027	311 000	3 757	0,13
À payer	CDI BRL à 1 an	10,691	02/01/2026	193 000	(1 282)	(0,05)
À recevoir	CDI BRL à 1 an	10,710	02/01/2025	1 535 500	74	0,00
À payer	CDI BRL à 1 an	10,751	02/01/2026	73 100	(472)	(0,02)
À recevoir	CDI BRL à 1 an	10,768	04/01/2027	59 800	726	0,03
À payer	CDI BRL à 1 an	10,792	04/01/2027	356 400	(4 369)	(0,15)
À payer	CDI BRL à 1 an	10,811	02/01/2025	542 910	(702)	(0,02)
À recevoir	CDI BRL à 1 an	10,872	04/01/2027	135 200	1 587	0,06
À recevoir	CDI BRL à 1 an	10,880	04/01/2027	441 200	5 023	0,18
À payer	CDI BRL à 1 an	11,064	04/01/2027	259 100	(2 863)	(0,10)
À recevoir	CDI BRL à 1 an	11,133	04/01/2027	102 100	1 087	0,04
À recevoir	CDI BRL à 1 an	11,135	04/01/2027	96 300	1 024	0,04
À payer	CDI BRL à 1 an	11,169	04/01/2027	96 950	(495)	(0,02)
À payer	CDI BRL à 1 an	11,490	02/01/2029	132 400	(2 001)	(0,07)
À recevoir	CDI BRL à 1 an	11,510	04/01/2027	399 700	3 804	0,13
À recevoir	CDI BRL à 1 an	11,513	04/01/2027	198 100	1 922	0,07
À payer	CDI BRL à 1 an	11,523	02/01/2029	206 300	(3 060)	(0,11)
À recevoir	CDI BRL à 1 an	11,575	03/01/2028	102 600	1 304	0,05
À recevoir	CDI BRL à 1 an	11,600	04/01/2027	283 100	2 618	0,09
À payer	CDI BRL à 1 an	11,695	03/01/2028	223 200	(2 735)	(0,10)
À payer	CDI BRL à 1 an	11,730	02/01/2029	274 000	(3 817)	(0,13)
À recevoir	CDI BRL à 1 an	11,736	04/01/2027	164 500	1 549	0,05
À payer	CDI BRL à 1 an	11,880	02/01/2031	122 200	(1 796)	(0,06)
À payer	CDI BRL à 1 an	11,940	03/01/2033	155 600	(2 232)	(0,08)
À payer	CDI BRL à 1 an	12,140	02/01/2031	127 200	(1 701)	(0,06)
À recevoir	CDI BRL à 1 an	12,243	02/01/2029	269 500	3 247	0,11
À recevoir	CDI BRL à 1 an	12,255	02/01/2029	64 700	781	0,03
À payer	CDI BRL à 1 an	12,320	02/01/2029	163 500	(1 924)	(0,07)
À recevoir	CDI BRL à 1 an	12,760	02/01/2029	399 000	4 013	0,14
À recevoir	CDI BRL à 1 an	13,335	02/01/2029	53 900	436	0,02
À recevoir	CDI BRL à 1 an	14,087	02/01/2029	77 100	412	0,01
À payer	CDI BRL à 1 an	15,065	02/01/2029	161 900	(322)	(0,01)
À recevoir ⁽³⁾	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,250	19/03/2030	CAD 78 600	492	0,02
À payer ⁽³⁾	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,500	19/03/2035	75 700	(790)	(0,03)
À recevoir ⁽³⁾	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,500	19/03/2055	14 300	204	0,01
À recevoir ⁽³⁾	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,750	19/03/2027	1 100	4	0,00
À recevoir ⁽³⁾	SRFXON3 CHF composé-OIS à 3 mois	0,500	19/03/2030	CHF 54 360	(198)	(0,01)
À payer ⁽³⁾	CNREPOFIX CNY à 3 mois	1,750	19/03/2030	CNY 35 940	9	0,00
À payer	CNREPOFIX CNY à 3 mois	2,250	18/09/2029	1 860 250	5 404	0,19
À recevoir	CNREPOFIX CNY à 3 mois	2,405	20/12/2028	315 400	(947)	(0,03)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	4,115	01/02/2031	COP 14 558 000	220	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	4,120	01/02/2031	10 388 000	157	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	4,155	15/01/2031	5 060 000	81	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	5,675	18/06/2031	20 000 000	670	0,02
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,105	26/09/2029	30 923 000	(431)	(0,02)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,110	02/10/2029	84 000 000	(1 276)	(0,04)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,140	26/09/2029	63 562 000	(866)	(0,03)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,290	22/01/2029	65 042 000	(723)	(0,03)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,390	05/09/2029	57 712 100	(665)	(0,02)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,400	09/09/2029	32 137 300	(367)	(0,01)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,410	09/08/2028	27 919 200	242	0,01
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,410	30/09/2031	56 656 100	(1 003)	(0,04)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,498	28/04/2028	77 000 000	553	0,02
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,520	13/08/2031	25 415 600	415	0,01
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,530	02/01/2029	16 771 600	(91)	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,540	09/08/2031	27 300 000	440	0,02
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,580	09/08/2031	27 142 600	425	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,650	12/08/2031	20 330 800	302	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,705	26/03/2031	62 868 510	803	0,03

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/(moins-value) latente	En % de l'actif net	
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,750 %	18/12/2029	COP	13 699 000	\$ (123)	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,760	21/11/2029		68 819 000	(616)	(0,02)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,765	05/12/2029		19 609 600	(174)	(0,01)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,770	18/07/2029		177 931 600	(1 491)	(0,05)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,830	02/08/2029		33 701 500	260	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,900	28/04/2028		25 279 200	109	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,930	17/05/2029		70 869 400	446	0,02
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,970	28/04/2028		58 558 000	225	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,990	12/06/2029		50 723 000	291	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,990	25/11/2034		88 471 800	1 568	0,06
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,010	30/07/2029		18 250 500	113	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,020	04/12/2030		24 925 400	221	0,01
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,085	16/05/2029		75 630 200	(377)	(0,01)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,090	21/06/2029		20 565 500	100	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,150	28/04/2028		54 611 800	142	0,01
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,152	25/04/2029		100 846 700	(456)	(0,02)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,155	24/06/2029		40 481 600	175	0,01
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,168	17/06/2029		28 186 700	(119)	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,180	05/07/2029		36 000 000	(172)	(0,01)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,180	16/12/2029		60 262 400	306	0,01
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,210	05/11/2029		56 599 000	(275)	(0,01)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,215	14/11/2028		29 612 100	180	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,260	26/12/2027		81 641 400	123	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,280	26/12/2027		165 000 000	228	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,300	20/12/2029		37 342 200	148	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,340	20/12/2029		23 365 600	84	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,360	31/05/2029		64 790 200	173	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,370	26/04/2029		105 284 000	279	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,400	23/12/2029		54 000 000	166	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,415	04/06/2029		66 242 000	145	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,460	23/12/2029		9 860 600	25	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,470	21/06/2026		102 766 000	22	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,500	04/04/2026		160 424 000	58	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,500	09/04/2026		14 803 000	5	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,510	29/04/2029		27 597 500	41	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,515	09/04/2026		29 464 200	8	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,540	05/04/2026		48 434 000	10	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,565	30/12/2027		65 850 600	(21)	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,590	20/06/2026		65 136 400	38	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,600	11/04/2026		82 826 000	3	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,620	10/04/2026		15 198 400	(1)	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,650	17/06/2026		174 158 300	(130)	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,653	11/04/2026		50 270 500	11	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,690	26/12/2031		6 412 000	(22)	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,740	26/12/2031		86 000 000	(245)	(0,01)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,820	05/06/2028		50 580 700	(220)	(0,01)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,860	12/04/2026		66 754 000	61	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,920	12/04/2026		66 754 000	74	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,045	30/12/2031		33 177 900	22	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,050	15/04/2026		30 626 400	47	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,300	26/03/2031		35 440 700	(150)	(0,01)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,490	30/06/2032		6 936 040	38	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,790	20/01/2028		45 916 600	363	0,01
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,800	17/01/2028		54 120 000	427	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,820	27/02/2033		9 049 540	(83)	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	10,130	25/01/2028		42 970 500	435	0,02
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	3,590	18/05/2028	ILS	28 600	(74)	0,00
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	3,792	06/11/2028		55 600	(65)	0,00
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	3,938	11/12/2029		21 400	56	0,00
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	3,960	11/12/2029		10 800	26	0,00
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	4,070	09/12/2029		96 200	162	0,01
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,080	13/09/2029		15 600	31	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,095	19/09/2029		18 200	39	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,100	10/09/2029		104 300	230	0,01
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,100	18/09/2029		38 550	86	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,115	27/11/2029		46 100	(24)	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,161	12/09/2029		46 730	138	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,165	18/09/2029		13 000	36	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,180	11/09/2029		44 700	143	0,01
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,210	20/09/2029		25 300	91	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,240	19/09/2029		7 600	30	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,260	23/09/2029		13 300	56	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,280	23/09/2029		8 600	38	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,280	27/09/2029		30 200	89	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,330	24/09/2029		11 300	57	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,345	24/09/2029		18 400	96	0,00
À recevoir ³⁾	KORIBOR KRW à 3 mois	3,000	19/03/2030	KRW	2 793 930	10	0,00
À recevoir	KORIBOR KRW à 3 mois	3,820	20/12/2028		16 912 650	25	0,00
À recevoir	STIBOR SEK à 3 mois	2,021	07/10/2029	SEK	739 100	1 626	0,06
À payer	STIBOR SEK à 3 mois	2,298	07/10/2029		744 300	(738)	(0,03)

Tableau des investissements Fonds Emerging Local Bond Fund (suite)

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,210 %	22/04/2027	ZAR 137 000	\$ 35	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,560	23/08/2029	210 700	(129)	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,565	22/03/2026	300 200	(28)	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,881	09/02/2026	502 300	(63)	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,980	31/01/2030	546 600	254	0,01
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,070	30/11/2028	83 300	(81)	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,100	05/06/2026	326 200	(169)	(0,01)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,355	31/01/2030	119 200	228	0,01
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,410	13/07/2025	312 500	(57)	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,440	02/11/2028	254 500	398	0,01
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,599	05/06/2029	126 100	(57)	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,735	31/01/2030	110 200	(244)	(0,01)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,820	31/01/2030	95 300	(229)	(0,01)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,872	24/07/2034	386 900	(42)	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	10,150	18/05/2033	121 800	664	0,02
À payer ⁽³⁾	BBR-BBSW AUD à 6 mois	3,750	19/03/2030	AUD 60 300	(420)	(0,01)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	3,420	01/09/2030	CLP 1 005 150	66	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,410	01/09/2030	2 839 400	131	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,540	01/10/2028	5 222 200	(117)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,555	08/10/2029	8 702 800	264	0,01
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,570	10/10/2029	6 207 000	(182)	(0,01)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,570	11/10/2029	14 433 800	(428)	(0,02)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,600	10/10/2029	6 326 400	(179)	(0,01)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,640	01/10/2028	4 335 000	82	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,730	16/10/2029	10 803 000	242	0,01
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,775	23/02/2026	46 910 600	(75)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,800	13/02/2026	8 882 500	19	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,855	18/12/2033	5 907 500	143	0,01
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,890	01/10/2034	5 270 800	(238)	(0,01)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,920	13/02/2034	2 120 600	(79)	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,000	19/07/2029	14 528 500	(158)	(0,01)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,020	01/09/2030	2 050 000	26	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,030	20/03/2033	5 309 140	119	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,030	23/02/2034	11 055 300	(253)	(0,01)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,165	01/08/2029	12 959 000	42	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,220	01/10/2028	4 896 800	(12)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,240	01/09/2030	3 103 000	6	0,00
À recevoir ⁽³⁾	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,250	13/05/2033	6 921 100	25	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,300	18/05/2033	2 475 470	14	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,313	25/04/2034	10 208 500	(96)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,350	01/09/2030	4 575 000	(18)	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,350	01/10/2034	6 370 000	(53)	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,360	28/06/2026	47 053 000	293	0,01
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,360	18/05/2033	2 594 000	7	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,360	26/04/2034	8 585 800	(50)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,400	01/04/2033	3 613 700	(1)	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,400	16/11/2033	4 525 900	(5)	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,400	03/07/2034	6 190 500	(26)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,450	28/06/2034	11 513 000	14	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,500	13/11/2028	8 851 800	(73)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,550	01/10/2028	3 722 930	20	0,00
À payer ⁽³⁾	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,750	13/05/2034	7 085 400	(7)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,780	03/10/2028	4 803 000	(110)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,790	06/10/2033	8 590 000	(252)	(0,01)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,820	01/09/2030	1 514 470	(49)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,870	11/10/2033	4 522 700	(153)	(0,01)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,940	20/10/2033	1 991 300	(78)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,990	20/10/2033	18 919 110	(801)	(0,03)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,000	02/10/2028	3 721 000	(114)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,146	30/10/2032	32 521 400	(1 647)	(0,06)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,235	26/10/2033	5 823 100	(352)	(0,01)
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,445	01/08/2034	CZK 163 840	221	0,01
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,475	31/07/2034	95 050	118	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,480	15/07/2029	362 600	(416)	(0,01)
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,524	16/02/2034	334 600	73	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,528	29/07/2034	235 400	251	0,01
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,530	15/07/2029	639 300	264	0,01
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,534	21/03/2029	497 900	(239)	(0,01)
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,566	30/07/2034	95 200	89	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,580	25/10/2029	930 800	(159)	(0,01)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,645	01/02/2029	1 498 300	823	0,03
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,765	09/01/2029	425 000	224	0,01
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,070	23/11/2028	255 900	(61)	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	4,130	03/06/2029	335 900	(565)	(0,02)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,250	18/04/2029	396 300	253	0,01
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,388	15/11/2028	989 000	(251)	(0,01)
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	1,800	07/11/2054	€ 34 700	13	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,235	07/10/2029	106 100	(362)	(0,01)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,248	30/09/2029	21 300	(38)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	20/03/2044	100	6	0,00
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	19/03/2055	28 399	(971)	(0,03)

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,287 %	25/11/2029	€ 40 900	\$ (46)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,390	07/10/2029	118 200	15	0,00
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2027	124 200	97	0,00
À payer ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2030	46 870	(522)	(0,02)
À payer ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2035	98 975	550	0,02
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,670	03/04/2034	1 400	(52)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	05/03/2034	400	20	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	20/03/2054	11 400	410	0,01
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,760	03/01/2029	15 800	232	0,01
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,760	04/03/2034	2 700	135	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,770	29/04/2034	4 400	233	0,01
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,780	02/05/2029	2 000	78	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,818	26/06/2029	15 400	(249)	(0,01)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,827	06/05/2029	4 300	175	0,01
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,860	24/04/2029	1 900	80	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,890	22/12/2033	5 200	(221)	(0,01)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,910	29/12/2033	3 000	(134)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,970	15/12/2033	4 300	(210)	(0,01)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,990	08/12/2033	3 700	(188)	(0,01)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,063	06/12/2033	3 600	(205)	(0,01)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,100	20/09/2030	39 100	(169)	(0,01)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,128	04/12/2033	2 500	(155)	(0,01)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,148	20/11/2033	3 200	(203)	(0,01)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,280	22/11/2033	2 200	(163)	(0,01)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,300	03/10/2033	18 100	(330)	(0,01)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,305	27/11/2033	500	(38)	0,00
À payer	BBR HUF à 6 mois	1,760	21/01/2030	HUF 1 296 900	447	0,02
À payer	BBR HUF à 6 mois	2,420	02/08/2026	3 964 700	(778)	(0,03)
À payer	BBR HUF à 6 mois	2,680	29/06/2031	1 938 800	(582)	(0,02)
À payer	BBR HUF à 6 mois	4,790	17/01/2027	5 742 020	37	0,00
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	5,440	15/01/2029	2 611 700	122	0,00
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	5,880	08/02/2029	4 459 930	(29)	0,00
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,040	12/02/2034	163 400	9	0,00
À payer	BBR HUF à 6 mois	6,079	22/10/2029	7 213 600	13	0,00
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,080	12/02/2034	411 700	20	0,00
À payer	BBR HUF à 6 mois	6,090	21/10/2029	19 620 800	(181)	(0,01)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,100	08/02/2034	2 716 000	124	0,00
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,299	10/06/2029	2 872 900	(146)	(0,01)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,450	06/06/2029	3 099 500	(209)	(0,01)
À payer	BBR HUF à 6 mois	7,330	06/11/2028	4 993 600	(406)	(0,01)
À payer	BBR HUF à 6 mois	8,740	28/04/2028	1 060 580	155	0,01
À payer	BBR HUF à 6 mois	9,230	26/08/2032	1 440 400	561	0,02
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	0,925	16/10/2030	PLN 1 500	(38)	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	1,460	28/05/2026	67 700	(686)	(0,02)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	2,585	14/10/2029	15 200	316	0,01
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	2,920	13/12/2031	3 800	114	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,075	07/03/2027	37 000	66	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,259	08/08/2029	36 900	324	0,01
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,313	25/07/2029	19 100	144	0,01
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,320	25/07/2029	14 400	108	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,328	25/07/2029	19 300	142	0,01
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,360	25/07/2028	76 900	453	0,02
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,388	09/08/2029	12 400	92	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,415	12/08/2029	65 700	466	0,02
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,510	25/04/2029	116 000	548	0,02
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,545	25/04/2029	60 800	267	0,01
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,560	06/11/2028	262 600	1 130	0,04
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,560	02/09/2029	125 700	(748)	(0,03)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,660	19/02/2029	43 700	68	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,680	03/11/2028	14 200	20	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,680	25/04/2029	35 500	(106)	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,710	25/05/2027	73 900	(228)	(0,01)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,730	16/02/2029	41 100	95	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,735	09/10/2028	62 400	177	0,01
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,740	25/10/2033	46 000	320	0,01
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,750	02/08/2029	38 000	(136)	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,760	25/10/2033	14 700	(91)	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,810	16/02/2029	49 600	158	0,01
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,820	25/07/2029	80 200	179	0,01
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,850	25/10/2033	33 300	(154)	(0,01)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,865	18/07/2029	47 600	(116)	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,910	25/07/2027	29 920	66	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,923	22/03/2029	167 900	874	0,03
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,930	25/07/2029	58 600	56	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,970	21/03/2029	96 300	487	0,02
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,970	25/10/2033	8 000	(21)	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	5,000	25/04/2029	83 600	20	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	5,010	25/07/2029	79 300	12	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,020	21/03/2029	26 100	151	0,01
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,055	25/10/2033	48 300	(67)	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,105	12/07/2029	78 700	8	0,00

Tableau des investissements Fonds Emerging Local Bond Fund (suite)

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,134 %	25/10/2034	PLN 66 300	\$ (44)	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,155	25/10/2034	60 000	(16)	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,158	22/03/2027	339 900	2 198	0,08
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	5,220	20/03/2033	4 100	(32)	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	5,310	21/03/2033	40 800	(222)	(0,01)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	5,870	22/04/2027	1 000	(11)	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	5,960	25/04/2027	67 900	(768)	(0,03)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	6,456	25/05/2027	20 800	(309)	(0,01)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	6,480	25/05/2027	45 100	(676)	(0,02)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	6,560	25/05/2027	15 800	(245)	(0,01)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	7,310	30/06/2027	15 300	(321)	(0,01)
À payer	TIE MXN à 28 jours	8,620	05/12/2029	MXN 578 600	(649)	(0,02)
À recevoir	TIE MXN à 28 jours	8,665	11/12/2029	399 600	410	0,01
À payer	TIE MXN à 28 jours	8,800	12/12/2029	147 400	(124)	0,00
À recevoir	TIE MXN à 28 jours	8,950	17/12/2029	669 700	311	0,01
À recevoir	TIE MXN à 28 jours	9,131	11/12/2034	197 100	157	0,01
À payer ⁽³⁾	TIE MXN à 28 jours	9,135	27/12/2029	180 700	(16)	0,00
À payer	TIE MXN à 28 jours	9,295	29/12/2025	83 600	(16)	0,00
À payer ⁽³⁾	TIE MXN à 28 jours	9,295	30/10/2028	83 600	(40)	0,00
À payer ⁽³⁾	TIE MXN à 28 jours	9,370	21/12/2034	278 500	(5)	0,00
					\$ (15 831)	(0,56)
Total des Instruments financiers dérivés compensés					\$ (15 829)	(0,56)

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

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

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

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

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

OPTIONS ACHETÉES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL 5,430	06/02/2025	56 265	\$ 770	\$ 9	0,00
	Option d'achat - USD contre INR hors cote	INR 92,600	16/06/2025	2 200	132	2	0,00
	Option de vente - USD contre INR hors cote	INR 92,600	16/06/2025	2 200	132	150	0,01
GLM	Option de vente - USD contre MXN hors cote	MXN 18,800	06/02/2025	56 265	819	3	0,00
	Option de vente - USD contre MXN hors cote	MXN 20,500	22/12/2025	42 457	1 496	1 026	0,04
MBC	Option d'achat - USD contre CNH hors cote	CNH 7,300	15/05/2025	178 553	1 984	2 943	0,10
UAG	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL 5,200	06/03/2025	59 195	438	9	0,00
					\$ 5 771	\$ 4 142	0,15

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL 5,260	06/02/2025	56 265	\$ (389)	\$ (3)	0,00
	Option de vente - USD contre MXN hors cote	MXN 18,230	06/02/2025	56 265	(408)	(1)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	TRY 49,800	28/01/2025	18 634	(601)	(5)	0,00
CBK	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	TRY 55,000	01/05/2025	7 829	(325)	(41)	0,00
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	TRY 39,000	03/04/2025	12 366	(187)	(436)	(0,02)
GLM	Option de vente - USD contre MXN hors cote	MXN 19,250	22/12/2025	42 457	(643)	(410)	(0,02)
	Option d'achat - USD contre MXN hors cote	MXN 23,750	22/12/2025	42 457	(991)	(1 205)	(0,04)
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	TRY 36,500	03/01/2025	8 482	(236)	(242)	(0,01)
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	TRY 36,500	07/01/2025	8 323	(233)	(230)	(0,01)
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	TRY 36,757	09/01/2025	8 342	(211)	(278)	(0,01)
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	TRY 38,550	01/04/2025	38 508	(833)	(1 061)	(0,04)
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	TRY 45,400	01/04/2025	38 508	(535)	(265)	(0,01)
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	TRY 40,700	27/06/2025	30 421	(900)	(937)	(0,03)
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	TRY 51,100	27/06/2025	30 421	(644)	(433)	(0,02)
	Option de vente - USD contre CNH hors cote	CNH 6,950	15/05/2025	119 035	(776)	(333)	(0,01)
MBC	Option d'achat - USD contre CNH hors cote	CNH 7,550	15/05/2025	178 553	(746)	(971)	(0,03)
	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL 4,925	06/03/2025	59 195	(115)	(2)	0,00
UAG	Option de vente - USD contre TRY hors cote	TRY 38,200	17/02/2025	14 294	(217)	(598)	(0,02)
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	TRY 37,700	07/05/2025	4 258	(102)	(34)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	TRY 45,900	07/05/2025	4 258	(68)	(57)	0,00

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	TRY 39,750	11/08/2025	4 008	\$ (125)	\$ (54)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	51,750	11/08/2025	4 008	(88)	(90)	0,00
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	40,575	19/08/2025	5 392	(189)	(105)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	52,725	19/08/2025	5 392	(117)	(120)	(0,01)
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	41,600	12/11/2025	4 140	(157)	(73)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	56,900	12/11/2025	4 140	(116)	(133)	(0,01)
					\$ (9 942)	\$ (8 117)	(0,29)

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000) %	20/06/2029	\$ 7 400	\$ 159	\$ 123	\$ 282	0,01
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/12/2029	18 800	563	353	916	0,03
BPS	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/12/2029	3 800	113	72	185	0,01
BRC	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/06/2029	53 000	1 180	840	2 020	0,07
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/12/2029	11 100	358	183	541	0,02
	Obligation internationale du gouvernement chilien	(1,000)	20/12/2028	6 400	(125)	10	(115)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	(1,000)	20/12/2033	27 300	(67)	(49)	(116)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	(1,000)	20/06/2034	14 400	(126)	89	(37)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	(1,000)	20/12/2034	6 750	(24)	18	(6)	0,00
CBK	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/06/2029	10 500	224	176	400	0,01
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/12/2029	16 200	478	311	789	0,03
GST	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/06/2029	9 900	217	160	377	0,01
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/12/2029	8 400	272	137	409	0,01
JPM	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/06/2029	19 900	463	295	758	0,03
MYC	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/06/2029	38 400	922	540	1 462	0,05
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/12/2029	19 100	619	311	930	0,03
					\$ 5 226	\$ 3 569	\$ 8 795	0,31

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽²⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BRC	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000 %	20/12/2029	\$ 79 350	\$ 1 339	\$ (60)	\$ 1 279	0,05
	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	1,000	20/12/2025	6 200	42	4	46	0,00
CBK	Obligation internationale du gouvernement israélien	1,000	20/06/2025	800	1	1	2	0,00
DUB	Eskom Holdings SOC Ltd.	4,650	30/06/2029	11 200	0	768	768	0,03
GST	Obligation internationale du gouvernement israélien	1,000	20/12/2025	13 800	15	42	57	0,00
	Obligation internationale du gouvernement israélien	1,000	20/06/2026	2 100	0	12	12	0,00
	Obligation internationale du gouvernement israélien	1,000	20/06/2029	200	(2)	2	0	0,00
	Petroleos Mexicanos	3,750	24/12/2025	16 800	0	14	14	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2029	57 200	(2 100)	(166)	(2 266)	(0,08)
JPM	Obligation internationale du gouvernement israélien	1,000	20/06/2029	200	(2)	2	0	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2029	39 800	(1 668)	92	(1 576)	(0,06)
MYC	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/06/2025	2 600	7	3	10	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2029	7 500	(319)	22	(297)	(0,01)
					\$ (2 687)	\$ 736	\$ (1 951)	(0,07)

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

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

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

SWAPS SUR DEVISES CROISÉES

Contrepartie	À recevoir	À payer	Date d'échéance	Montant notionnel de la devise reçue	Montant notionnel de la devise livrée	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour plus 0,500 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à LIBOR PHP à 3 mois sur la base du montant notionnel de la devise livrée	19/03/2030	\$ 43 824	PHP 2 579 910	\$ (161)	\$ 383	\$ 222	0,01

Tableau des investissements Fonds Emerging Local Bond Fund (suite)

Contrepartie	À recevoir	À payer	Date d'échéance	Montant notionnel de la devise reçue	Montant notionnel de la devise livrée	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Taux variable égal à MIBOR INR composé-OIS à 1 jour plus 0,668 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	19/03/2030	INR 4 136 120	\$ 48 682	\$ 268	\$ (228)	\$ 40	0,00
JPM	Taux variable égal à MIBOR INR composé-OIS à 1 jour plus 0,652 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à LIBOR PHP à 3 mois sur la base du montant notionnel de la devise livrée	19/03/2030	\$ 8 250	PHP 486 106	(38)	73	35	0,00
JPM	Taux variable égal à MIBOR INR composé-OIS à 1 jour plus 0,652 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	19/03/2030	INR 4 433 617	\$ 52 028	315	(585)	(270)	(0,01)
SCX	Taux variable égal à MIBOR INR composé-OIS à 1 jour plus 0,501 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à LIBOR PHP à 3 mois sur la base du montant notionnel de la devise livrée	19/03/2030	\$ 12 315	PHP 724 510	(37)	104	67	0,00
SCX	Taux variable égal à MIBOR INR composé-OIS à 1 jour plus 0,653 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	19/03/2030	INR 5 443 560	\$ 64 185	89	(672)	(583)	(0,02)
SCX	Taux variable égal à MIBOR INR composé-OIS à 1 jour plus 0,680 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	19/03/2030	3 415 810	39 682	253	17	270	0,01
						\$ 689	\$ (908)	\$ (219)	(0,01)

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	À payer ⁽¹⁾	KLIBOR MYR à 3 mois	3,500 %	19/03/2030	MYR 235 720	\$ (191)	\$ 87	\$ (104)	0,00
BPS	À payer	KLIBOR MYR à 3 mois	3,868	20/12/2028	42 600	125	(1)	124	0,00
BSH	À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	3,300	21/06/2029	CLP 3 450 000	0	287	287	0,01
BSH	À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	3,750	22/03/2026	8 000 000	0	(136)	(136)	0,00
BSH	À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	3,790	14/03/2026	3 885 000	7	(71)	(64)	0,00
CBK	À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	5,960	10/05/2029	COP 27 236 900	0	623	623	0,02
CBK	À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	3,763	24/05/2029	CLP 1 841 700	10	(117)	(107)	0,00
CBK	À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	3,770	19/03/2026	64 800	0	(1)	(1)	0,00
GLM	À recevoir	CDI BRL à 1 an	11,730	02/01/2025	BRL 18 800	0	25	25	0,00
GLM	À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	3,015	20/06/2026	CLP 5 555 000	0	182	182	0,01
GLM	À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	3,265	14/06/2029	4 122 200	0	(325)	(325)	(0,01)
GLM	À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	3,830	22/05/2029	7 729 900	0	(432)	(432)	(0,02)
GLM	À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,095	01/06/2027	12 230 000	0	(264)	(264)	(0,01)
GLM	À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,319	22/05/2029	19 808 000	0	(712)	(712)	(0,03)
GST	À payer	KLIBOR MYR à 3 mois	3,500	20/03/2027	MYR 188 350	25	(14)	11	0,00
GST	À payer	KLIBOR MYR à 3 mois	3,868	20/12/2028	223 400	665	(13)	652	0,02
JPM	À recevoir	KLIBOR MYR à 3 mois	3,750	18/09/2034	57 220	(129)	100	(29)	0,00
JPM	À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	3,540	04/06/2029	CLP 4 115 000	0	279	279	0,01
MYC	À payer	CDI BRL à 1 an	7,813	04/01/2027	BRL 12 200	17	(301)	(284)	(0,01)
SCX	À payer ⁽¹⁾	KLIBOR MYR à 3 mois	3,500	19/03/2030	MYR 101 300	(91)	47	(44)	0,00
SCX	À recevoir	KLIBOR MYR à 3 mois	3,750	18/09/2034	126 880	(376)	311	(65)	0,00
						\$ 62	\$ (446)	\$ (384)	(0,01)

⁽¹⁾ Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR TITRES

Contrepartie	À payer/ à recevoir	Titre	Nbre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
SCX	À recevoir	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	0	5,140 %	INR 305 895	05/06/2025	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)	0,00
	À recevoir	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	0	4,920	471 220	09/06/2025	0	(2)	(2)	0,00
	À recevoir	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	0	4,920	1 085 615	12/06/2025	0	(3)	(3)	0,00
							\$ 0	\$ (6)	\$ (6)	0,00

SWAPS DE VOLATILITÉ

Contrepartie	Volatilité à payer/ à recevoir	Entité de référence	Taux d'exercice volatilité	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	À payer	Volatilité réalisée au cours USD contre CNH à 1 an ⁽¹⁾	6,850 %	11/09/2025	\$ 142	\$ 0	\$ 18	\$ 18	0,00
	À payer	Volatilité réalisée au cours USD contre CNH à 1 an ⁽¹⁾	7,000	11/12/2025	142	0	22	22	0,00
JPM	À recevoir	Volatilité réalisée au cours USD contre INR à 1 an ⁽¹⁾	3,600	24/11/2025	83	0	(44)	(44)	0,00
	À recevoir	Volatilité réalisée au cours USD contre INR à 1 an ⁽¹⁾	3,725	26/11/2025	44	0	(19)	(19)	0,00
SCX	À recevoir	Volatilité réalisée au cours USD contre INR à 1 an ⁽¹⁾	3,450	21/11/2025	49	0	(35)	(35)	0,00
						\$ 0	\$ (58)	\$ (58)	0,00

(1) Swap de variance.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devises à livrer	Devises à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
AZD	01/2025	NZD	17 352	\$ 10 222	\$ 500	\$ 0	\$ 500	0,02
	01/2025	SGD	4 863	3 619	52	0	52	0,00
	01/2025	\$	836	792	0	(16)	(16)	0,00
BOA	03/2025		16 586	PHP 925 996	0	(747)	(747)	(0,03)
	09/2025	PHP	927 871	\$ 16 586	791	0	791	0,03
	01/2025	BRL	37 651	6 038	0	(57)	(57)	0,00
	01/2025	CNH	10 319	1 417	12	0	12	0,00
	01/2025	COP	18 645 708	4 270	40	0	40	0,00
	01/2025	IDR	20 492 398	1 282	17	0	17	0,00
	01/2025	¥	2 836	19	1	0	1	0,00
	01/2025	KRW	5 293 904	3 791	207	0	207	0,01
	01/2025	MXN	144 462	7 067	153	0	153	0,01
	01/2025	MYR	115 848	25 958	58	0	58	0,00
	01/2025	PLN	29 447	7 167	44	0	44	0,00
	01/2025	SGD	6 658	4 943	60	0	60	0,00
	01/2025	TRY	137 213	3 152	0	(629)	(629)	(0,02)
	01/2025	\$	6 080	BRL 37 651	14	0	14	0,00
	01/2025		60 112	CNH 435 046	0	(857)	(857)	(0,03)
	01/2025		13 800	CNY 99 135	0	(78)	(78)	0,00
	01/2025		4 269	COP 18 645 708	0	(40)	(40)	0,00
01/2025		21 709	IDR 345 065 745	0	(379)	(379)	(0,01)	
01/2025		13 703	INR 1 165 079	0	(106)	(106)	0,00	
01/2025		16 303	MYR 72 243	0	(144)	(144)	(0,01)	
01/2025		59 136	ZAR 1 070 054	0	(2 503)	(2 503)	(0,09)	
02/2025	BRL	32 171	\$ 5 566	395	0	395	0,01	
02/2025	CNH	31 933	4 471	118	0	118	0,00	
02/2025	MXN	161 438	7 996	283	0	283	0,01	
02/2025	\$	2 474	BRL 14 318	0	(173)	(173)	(0,01)	
02/2025		9 194	CNY 65 902	0	(87)	(87)	0,00	
02/2025		42	HKD 328	0	0	0	0,00	
02/2025		3 092	MXN 61 964	0	(132)	(132)	0,00	
05/2025	TRY	66 364	\$ 1 420	0	(256)	(256)	(0,01)	
05/2025	\$	4 264	KES 573 480	51	0	51	0,00	
06/2025	PHP	504 866	\$ 8 497	0	(104)	(104)	0,00	
03/2030	\$	12 534	IDR 246 110 438	802	0	802	0,03	
BPS	01/2025	AUD	16 320	\$ 10 419	314	0	314	0,01
	01/2025	BRL	41 732	6 853	98	0	98	0,00
	01/2025	CAD	23 022	16 003	10	(22)	(12)	0,00
	01/2025	CHF	30 045	33 782	595	0	595	0,02
	01/2025	CNH	528 939	73 434	1 388	0	1 388	0,05
	01/2025	COP	31 266 738	7 120	44	(11)	33	0,00
	01/2025	CZK	96 521	4 053	81	0	81	0,00
	01/2025	€	3 318	RON 16 602	13	0	13	0,00
	01/2025		6 885	\$ 7 177	44	0	44	0,00
	01/2025	IDR	655 360 179	40 877	495	(145)	350	0,01
	01/2025	INR	3 275 919	38 313	126	(2)	124	0,00

Tableau des investissements Fonds Emerging Local Bond Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2025	¥	1 130 600	\$ 7 173	\$ 0	\$ (27)	0,00
	01/2025	KRW	36 563 012	25 294	541	(2)	0,02
	01/2025	MXN	367 675	18 203	529	0	0,02
	01/2025	PLN	29 372	7 152	46	0	0,00
	01/2025	SGD	31 332	23 182	203	0	0,01
	01/2025	TWD	761 786	23 426	255	0	0,01
	01/2025	\$	6 739	BRL 41 732	16	0	0,00
	01/2025		16 525	CNH 118 808	0	(340)	(0,01)
	01/2025		13 051	CNY 93 620	0	(93)	0,00
	01/2025		15 961	€ 15 287	0	(124)	0,00
	01/2025		11 491	IDR 184 332 466	0	(108)	0,00
	01/2025		85 188	INR 7 250 491	0	(605)	(0,02)
	01/2025		14 710	KRW 21 615 898	0	(73)	0,00
	01/2025		49 733	MYR 222 978	242	(92)	0,01
	01/2025		51 470	PLN 209 986	0	(675)	(0,02)
	01/2025		6 088	TWD 197 621	0	(77)	0,00
	01/2025		184 637	ZAR 3 268 918	0	(11 630)	(0,41)
	01/2025	ZAR	49 296	\$ 2 742	133	0	0,00
	02/2025	BRL	174 221	27 985	176	(222)	0,00
	02/2025	CNH	192 784	26 542	267	0	0,01
	02/2025	PHP	336 947	5 730	0	(41)	0,00
	02/2025	RON	93 568	19 736	306	0	0,01
	02/2025	TRY	223 524	5 979	0	(44)	0,00
	02/2025	\$	39 900	CNH 286 045	0	(909)	(0,03)
	02/2025		734	CNY 5 263	0	(7)	0,00
	02/2025		41 080	PHP 2 396 165	0	(35)	0,00
	02/2025		15 491	RON 73 737	0	(179)	(0,01)
	03/2025	ILS	4 575	\$ 1 274	16	0	0,00
	03/2025	MXN	289 515	14 017	255	0	0,01
	03/2025	PHP	2 396 165	41 018	32	0	0,00
	03/2025	\$	3 700	BRL 21 092	0	(326)	(0,01)
	03/2025		21 670	COP 95 986 815	10	(115)	0,00
	03/2025		12 628	IDR 206 823 395	93	0	0,00
	03/2025		4 780	INR 411 939	0	(2)	0,00
	03/2025		270	KRW 399 792	1	0	0,00
	03/2025		18 210	MXN 373 591	0	(471)	(0,02)
	03/2025		6 988	PEN 26 198	0	(31)	0,00
	04/2025	TWD	7 641	\$ 237	3	0	0,00
	05/2025	CNH	21 530	2 975	29	0	0,00
	05/2025	\$	7 169	CNH 52 088	0	(42)	0,00
	10/2025	€	13 244	\$ 14 237	306	0	0,01
	05/2029	KWD	14 212	48 857	1 150	0	0,04
	07/2029		1 703	5 859	141	0	0,01
BRC	01/2025	AUD	27 263	17 028	147	0	0,01
	01/2025	BRL	53 213	8 614	0	0	0,00
	01/2025	CAD	25 381	18 027	371	0	0,01
	01/2025	€	17 047	RON 85 302	65	0	0,00
	01/2025		16 686	\$ 17 406	119	0	0,00
	01/2025	£	32 273	40 628	213	0	0,01
	01/2025	IDR	4 141 883	258	3	0	0,00
	01/2025	INR	597 751	6 990	24	0	0,00
	01/2025	KRW	15 492 967	10 634	144	0	0,01
	01/2025	MYR	221 242	49 707	329	(95)	0,01
	01/2025	SGD	4 351	3 224	33	0	0,00
	01/2025	TRY	490 404	12 407	0	(1 354)	(0,05)
	01/2025	\$	7 663	AUD 11 790	0	(363)	(0,01)
	01/2025		8 593	BRL 53 213	20	0	0,00
	01/2025		28 705	CAD 41 279	10	0	0,00
	01/2025		6 384	CLP 6 319 841	0	(30)	0,00
	01/2025		12 308	€ 11 617	0	(272)	(0,01)
	01/2025		25 666	£ 20 317	0	(224)	(0,01)
	01/2025		5 191	IDR 81 433 139	0	(157)	(0,01)
	01/2025		20 123	INR 1 718 518	0	(87)	0,00
	01/2025		5 223	¥ 780 677	0	(256)	(0,01)
	01/2025		112 656	MYR 501 334	7	(547)	(0,02)
	01/2025		13 147	PLN 53 379	0	(233)	(0,01)
	01/2025		2 726	THB 92 803	0	(3)	0,00
	01/2025		35 439	TRY 1 338 295	1 674	0	0,06
	01/2025		13 434	TWD 440 437	0	(38)	0,00
	01/2025		1 561	ZAR 28 318	0	(62)	0,00
	01/2025	ZAR	199 350	\$ 10 746	195	0	0,01
	02/2025	CNH	58 336	8 143	191	0	0,01
	02/2025	MXN	636 137	30 495	144	0	0,01
	02/2025	RON	41 607	8 845	205	0	0,01
	02/2025	TRY	256 637	6 773	0	(138)	0,00
	02/2025	\$	8 564	BRL 53 213	0	(2)	0,00
	02/2025		4 471	CNH 31 916	0	(120)	0,00
	02/2025		14 641	RON 69 612	0	(185)	(0,01)
	02/2025		18 047	TRY 683 390	338	0	0,01
	03/2025	BRL	7 079	\$ 1 220	88	0	0,00
	03/2025	ILS	1 721	483	10	0	0,00
	03/2025	MXN	89 988	4 395	122	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
	03/2025	TRY	\$ 50 752	\$ 1 321	\$ 0	\$ (18)	\$ (18)	0,00
	03/2025	\$	2 703	CLP 2 687 162	0	(4)	(4)	0,00
	03/2025		18 522	MXN 382 644	0	(342)	(342)	(0,01)
	03/2025		3 467	TRY 132 087	41	0	41	0,00
	04/2025	TRY	\$ 106 025	\$ 2 314	0	(433)	(433)	(0,02)
	05/2025	\$	1 420	TRY 66 364	256	0	256	0,01
BSH	01/2025	BRL	\$ 106 502	\$ 17 128	0	(112)	(112)	0,00
	01/2025	\$	17 361	BRL 106 502	25	(147)	(122)	0,00
	01/2025		7 268	PEN 27 251	0	(21)	(21)	0,00
	02/2025	PEN	\$ 17 315	\$ 4 647	45	0	45	0,00
	03/2025	CLP	10 619 809	10 905	237	0	237	0,01
	04/2025	PEN	42 371	11 222	5	(28)	(23)	0,00
CBK	01/2025	BRL	54 987	9 156	255	0	255	0,01
	01/2025	CNH	159 237	22 175	486	0	486	0,02
	01/2025	COP	33 558 104	7 611	0	(6)	(6)	0,00
	01/2025	DOP	157 717	2 599	26	0	26	0,00
	01/2025	€	6 897	7 252	107	0	107	0,00
	01/2025	IDR	462 006 829	28 708	123	(7)	116	0,00
	01/2025	INR	2 018 330	23 685	141	(5)	136	0,00
	01/2025	KRW	2 017 271	1 383	17	0	17	0,00
	01/2025	PEN	223 847	59 780	240	0	240	0,01
	01/2025	PHP	1 363 032	23 454	0	(24)	(24)	0,00
	01/2025	RON	26 227	€ 5 245	0	(22)	(22)	0,00
	01/2025	TWD	837 265	\$ 25 580	114	0	114	0,00
	01/2025	\$	8 880	BRL 54 987	21	0	21	0,00
	01/2025		8 674	CNH 61 924	0	(240)	(240)	(0,01)
	01/2025		64 116	CNY 458 930	0	(581)	(581)	(0,02)
	01/2025		7 613	COP 33 558 104	4	0	4	0,00
	01/2025		1 276	CZK 30 498	0	(21)	(21)	0,00
	01/2025		29 277	£ 22 915	0	(581)	(581)	(0,02)
	01/2025		3 391	HUF 1 340 059	0	(21)	(21)	0,00
	01/2025		64 635	IDR 1 025 653 363	8	(1 241)	(1 233)	(0,04)
	01/2025		32 889	INR 2 790 684	0	(328)	(328)	(0,01)
	01/2025		33 432	KRW 46 844 045	0	(1 721)	(1 721)	(0,06)
	01/2025		17 550	MXN 353 254	0	(623)	(623)	(0,02)
	01/2025		29 520	PEN 110 436	0	(129)	(129)	0,00
	01/2025		2 322	PHP 136 699	26	0	26	0,00
	01/2025		52 679	THB 1 788 888	0	(196)	(196)	(0,01)
	01/2025		3 238	UYU 137 641	11	(125)	(114)	0,00
	01/2025	UYU	213 192	\$ 4 781	21	(84)	(63)	0,00
	02/2025	CLP	1 990 002	2 035	35	0	35	0,00
	02/2025	CNH	82 852	11 565	271	0	271	0,01
	02/2025	DOP	402 277	6 610	53	0	53	0,00
	02/2025	KES	542 488	3 931	0	(247)	(247)	(0,01)
	02/2025	PHP	3 287 458	56 565	253	0	253	0,01
	02/2025	UGX	3 866 311	931	0	(103)	(103)	0,00
	02/2025	\$	72 245	CNY 519 146	0	(519)	(519)	(0,02)
	02/2025		3 987	KZT 1 985 215	0	(231)	(231)	(0,01)
	03/2025	CLP	2 845 339	\$ 2 873	15	0	15	0,00
	03/2025	IDR	3 387 905	207	0	(2)	(2)	0,00
	03/2025	INR	901 473	10 533	79	0	79	0,00
	03/2025	PEN	16 351	4 353	29	(19)	10	0,00
	03/2025	TRY	211 280	5 510	0	(71)	(71)	0,00
	03/2025	\$	27 597	COP 123 209 395	83	0	83	0,00
	03/2025		15 550	IDR 251 871 498	0	(58)	(58)	0,00
	03/2025		15 828	INR 1 359 781	0	(58)	(58)	0,00
	03/2025		214	KRW 313 068	0	(1)	(1)	0,00
	03/2025		6 128	MXN 125 416	0	(174)	(174)	(0,01)
	03/2025		5 127	UYU 219 897	0	(173)	(173)	(0,01)
	04/2025	EGP	\$ 305 756	\$ 5 802	7	(11)	(4)	0,00
	04/2025	PEN	44 942	12 025	94	0	94	0,00
	04/2025	\$	7 613	COP 34 144 305	42	0	42	0,00
	04/2025		2 314	TRY 105 858	428	0	428	0,02
	04/2025		717	UYU 30 078	0	(42)	(42)	0,00
	05/2025	EGP	115 660	\$ 2 202	62	0	62	0,00
	05/2025	KES	573 480	3 888	0	(427)	(427)	(0,02)
	06/2025	EGP	602 821	11 315	262	0	262	0,01
	07/2025		47 661	864	8	0	8	0,00
	08/2025	\$	2 545	KES 350 745	33	0	33	0,00
	10/2025		3 831	COP 18 664 632	251	0	251	0,01
DUB	01/2025	IDR	43 813 588	\$ 2 758	50	0	50	0,00
	01/2025	KRW	601 903	429	22	0	22	0,00
	01/2025	MYR	103 768	23 244	45	0	45	0,00
	01/2025	\$	488	CNY 3 503	0	(3)	(3)	0,00
	01/2025		401	KRW 550 156	0	(28)	(28)	0,00
	01/2025		8 475	PLN 34 669	0	(86)	(86)	0,00
	01/2025		84 455	THB 2 872 766	31	(203)	(172)	(0,01)
	02/2025	PKR	339 900	\$ 1 156	0	(63)	(63)	0,00
	02/2025	UGX	13 148 833	3 243	0	(277)	(277)	(0,01)
	02/2025	\$	702	KES 93 379	13	0	13	0,00
	02/2025		35 719	MXN 722 642	0	(1 210)	(1 210)	(0,04)
	02/2025		1 133	PKR 339 900	86	0	86	0,00

Tableau des investissements Fonds Emerging Local Bond Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value latente)	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	02/2025	\$	11 673	RON 55 481	\$ 0	\$ (152)	(0,01)
	02/2025		1 975	UGX 7 377 363	0	(3)	0,00
	03/2025		1 717	TRY 81 725	444	0	0,02
	05/2025	PEN	3 320	\$ 873	0	(7)	0,00
	06/2025	\$	2 464	EGP 139 593	84	0	0,00
	07/2025		4 298	KES 586 742	58	0	0,00
	08/2025	KES	350 745	\$ 2 436	0	(142)	(0,01)
	10/2025	EGP	217 063	3 811	46	0	0,00
	11/2025	PKR	352 115	1 190	0	(32)	0,00
FAR	01/2025	BRL	563 527	91 382	239	(74)	0,01
	01/2025	TWD	690	21	0	0	0,00
	01/2025	\$	908	AUD 1 400	0	(42)	0,00
	01/2025		97 079	BRL 563 527	0	(5 862)	(0,21)
	01/2025		678	£ 540	0	(1)	0,00
	01/2025		11 461	INR 982 355	0	(14)	0,00
	02/2025	CLP	6 939 653	\$ 7 120	145	0	0,01
	02/2025	PEN	186 590	50 000	400	0	0,01
	02/2025	\$	59 568	BRL 368 456	0	(282)	(0,01)
	03/2025		13 833	COP 61 447 951	0	(28)	0,00
GLM	01/2025	CLP	4 275 820	\$ 4 315	16	0	0,00
	01/2025	DOP	559 193	9 189	68	0	0,00
	01/2025	IDR	223 139 567	13 993	213	0	0,01
	01/2025	KRW	11 702 139	8 188	266	0	0,01
	01/2025	MXN	938 957	46 288	1 298	(14)	0,05
	01/2025	PEN	69 015	18 410	43	0	0,00
	01/2025	THB	4 425 649	129 978	383	(256)	0,00
	01/2025	TWD	10 865	338	8	0	0,00
	01/2025	\$	3 591	IDR 56 373 176	0	(106)	0,00
	01/2025		1 191	INR 101 375	0	(9)	0,00
	01/2025		622	KRW 855 018	0	(43)	0,00
	01/2025		9 939	PLN 40 453	0	(155)	(0,01)
	01/2025		22 295	THB 760 722	24	0	0,00
	01/2025		11 696	TRY 470 948	1 526	0	0,05
	01/2025		6 140	ZAR 113 106	0	(154)	(0,01)
	01/2025	UYU	239 442	\$ 5 360	0	(86)	0,00
	02/2025	DOP	2 027 949	33 296	242	0	0,01
	02/2025	\$	92 085	BRL 533 493	0	(6 244)	(0,22)
	02/2025		16 089	MXN 327 573	0	(441)	(0,02)
	02/2025		63	PHP 3 669	0	0	0,00
	02/2025		97 006	THB 3 289 389	0	(247)	(0,01)
	03/2025	CLP	33 364 590	\$ 34 124	607	0	0,02
	03/2025	DOP	1 314 041	21 477	114	0	0,00
	03/2025	PEN	24 875	6 614	9	0	0,00
	03/2025	\$	80 660	BRL 475 112	0	(4 626)	(0,16)
	03/2025		1 455	DOP 89 342	0	(4)	0,00
	03/2025		14 841	PHP 831 016	0	(627)	(0,02)
	03/2025		14 097	TRY 675 308	3 742	0	0,13
	04/2025	EGP	261 957	\$ 4 968	0	(4)	0,00
	04/2025	PEN	87 724	23 327	44	(4)	0,00
	04/2025	\$	15 796	COP 72 164 026	382	0	0,01
	04/2025		7 571	TRY 310 878	498	0	0,02
	06/2025	EGP	205 248	\$ 3 840	94	0	0,00
	06/2025	\$	5 780	TRY 257 615	395	0	0,01
	09/2025	PHP	831 016	\$ 14 810	663	0	0,02
	10/2025	EGP	326 026	5 745	107	0	0,00
IND	01/2025	IDR	35 080 980	2 200	31	0	0,00
	03/2025	\$	15 945	PHP 890 061	0	(721)	(0,03)
	09/2025	PHP	890 061	\$ 15 911	759	0	0,03
JPM	01/2025	BRL	25 800	4 166	0	(10)	0,00
	01/2025	CNH	52 748	7 271	87	0	0,00
	01/2025	COP	169 099 874	37 897	0	(359)	(0,01)
	01/2025	IDR	113 286 740	7 076	85	(15)	0,00
	01/2025	INR	263 944	3 115	35	0	0,00
	01/2025	¥	139 852	934	43	0	0,00
	01/2025	KRW	2 583 871	1 810	61	0	0,00
	01/2025	PLN	68 034	16 748	289	0	0,01
	01/2025	SGD	1 085	808	13	0	0,00
	01/2025	THB	47 027	1 359	0	(20)	0,00
	01/2025	TWD	9 737	301	4	0	0,00
	01/2025	\$	4 236	BRL 25 800	0	(60)	0,00
	01/2025		55 573	CNH 399 369	0	(1 176)	(0,04)
	01/2025		10 372	CNY 74 344	0	(82)	0,00
	01/2025		53 550	HUF 20 886 673	0	(1 021)	(0,04)
	01/2025		2 542	IDR 40 303 814	0	(46)	0,00
	01/2025		2 652	INR 225 693	0	(19)	0,00
	01/2025		3 960	PLN 16 209	0	(37)	0,00
	01/2025		1 129	RSD 125 594	0	(17)	0,00
	01/2025		23 308	THB 794 564	3	0	0,00
	01/2025		624	TRY 26 954	119	0	0,00
	01/2025	UYU	4 244	\$ 95	0	(1)	0,00
	02/2025	BRL	25 938	4 236	63	0	0,00
	02/2025	CNH	144 163	19 818	169	0	0,01

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value latente)	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
	02/2025	PHP	3 292 371	\$ 56 288	\$ 0	\$ (109)	\$ (109)	0,00
	02/2025	\$	1 288	KZT 643 685	0	(71)	(71)	0,00
	02/2025		1 121	RON 5 312	0	(18)	(18)	0,00
	02/2025		410	TRY 16 504	43	0	43	0,00
	02/2025		1 591	UZS 21 279 625	30	0	30	0,00
	03/2025		1 261	IDR 20 655 884	9	0	9	0,00
	03/2025		1 490	TRY 72 205	421	0	421	0,01
	04/2025		7 213	EGP 396 006	303	0	303	0,01
	05/2025	TRY	61 402	\$ 1 382	0	(162)	(162)	(0,01)
	05/2025	\$	1 448	TRY 63 715	151	0	151	0,01
	06/2025	THB	368 792	\$ 10 728	0	(205)	(205)	(0,01)
	06/2025	\$	4 771	EGP 270 302	162	0	162	0,01
	10/2025	EGP	145 635	\$ 2 545	21	0	21	0,00
	11/2025	PKR	695 896	2 351	0	(63)	(63)	0,00
	07/2026	EGP	235 372	3 815	162	0	162	0,01
	03/2030	IDR	252 540 875	12 118	0	(1 567)	(1 567)	(0,06)
MBC	03/2030	\$	11 598	IDR 246 110 438	1 738	0	1 738	0,06
	01/2025	AED	4 781	\$ 1 302	0	0	0	0,00
	01/2025	AUD	8 563	5 503	201	0	201	0,01
	01/2025	CAD	10 038	7 181	198	0	198	0,01
	01/2025	CHF	7 555	8 610	265	0	265	0,01
	01/2025	CNH	50 217	6 889	50	0	50	0,00
	01/2025	€	180 924	190 338	2 901	0	2 901	0,10
	01/2025	£	9 353	11 778	65	0	65	0,00
	01/2025	INR	172 455	2 013	1	0	1	0,00
	01/2025	¥	546 300	3 660	180	0	180	0,01
	01/2025	KRW	1 768 047	1 241	44	0	44	0,00
	01/2025	MYR	21 326	4 781	13	0	13	0,00
	01/2025	NOK	45 420	4 053	54	0	54	0,00
	01/2025	PLN	112 144	27 492	361	0	361	0,01
	01/2025	SEK	34 974	3 212	44	0	44	0,00
	01/2025	SGD	19 106	14 034	22	0	22	0,00
	01/2025	\$	14 817	AUD 23 787	0	(89)	(89)	0,00
	01/2025		125	CAD 180	0	0	0	0,00
	01/2025		696	CHF 620	0	(11)	(11)	0,00
	01/2025		1 560	CNH 11 261	0	(26)	(26)	0,00
	01/2025		2 696	EGP 137 754	0	(11)	(11)	0,00
	01/2025		24 855	€ 23 732	0	(269)	(269)	(0,01)
	01/2025		476	INR 40 229	0	(6)	(6)	0,00
	01/2025		30 311	¥ 4 629 700	0	(824)	(824)	(0,03)
	01/2025		1 224	KRW 1 694 779	0	(77)	(77)	0,00
	01/2025		14 026	MYR 61 925	0	(182)	(182)	(0,01)
	01/2025		85	NOK 943	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025		42 017	SGD 56 741	0	(404)	(404)	(0,01)
	01/2025		381	TWD 12 391	0	(4)	(4)	0,00
	01/2025	UYU	106 015	\$ 2 379	0	(30)	(30)	0,00
	02/2025	CNH	209 979	29 048	427	0	427	0,01
	02/2025	UGX	11 592 306	2 875	0	(229)	(229)	(0,01)
	02/2025	\$	28 635	CNH 208 980	0	(153)	(153)	(0,01)
	02/2025		37	HKD 286	0	0	0	0,00
	02/2025		1 599	UYU 67 465	0	(69)	(69)	0,00
	03/2025	ILS	548	\$ 154	3	0	3	0,00
	03/2025	PEN	5 452	1 456	8	0	8	0,00
	03/2025	\$	2 013	INR 173 351	0	(3)	(3)	0,00
	03/2025		340	MXN 7 137	0	(1)	(1)	0,00
	04/2025	TWD	11 911	\$ 368	4	0	4	0,00
	05/2025	CNH	21 731	3 002	28	0	28	0,00
	05/2025	\$	3 764	CNH 27 337	0	(23)	(23)	0,00
	10/2025	EGP	145 508	\$ 2 545	23	0	23	0,00
MYI	01/2025	CLP	2 527 884	2 556	15	0	15	0,00
	01/2025	£	5 352	6 697	0	(5)	(5)	0,00
	01/2025	IDR	157 749 603	9 929	178	0	178	0,01
	01/2025	MXN	501 248	24 671	668	0	668	0,02
	01/2025	TRY	164 489	4 506	0	(87)	(87)	0,00
	01/2025	\$	1 529	CZK 36 864	0	(12)	(12)	0,00
	01/2025		1 616	HUF 639 107	1	(10)	(9)	0,00
	01/2025		12 524	IDR 197 957 885	0	(261)	(261)	(0,01)
	01/2025		1 531	¥ 234 600	0	(37)	(37)	0,00
	01/2025		1 798	MXN 36 362	0	(57)	(57)	0,00
	01/2025		871	PEN 3 251	0	(6)	(6)	0,00
	01/2025		2 017	PLN 8 204	0	(33)	(33)	0,00
	02/2025	MXN	335 991	\$ 16 339	325	0	325	0,01
	02/2025	\$	6 605	KES 866 843	72	0	72	0,00
	02/2025		3 256	TRY 123 104	51	0	51	0,00
	10/2025	EGP	163 246	\$ 2 869	58	0	58	0,00
	10/2025	\$	2 605	EGP 148 736	0	(33)	(33)	0,00
	10/2026		4 342	AZN 7 768	0	0	0	0,00
	10/2027		8 684	15 979	0	0	0	0,00
RBC	01/2025	CAD	20 458	\$ 14 600	368	0	368	0,01
	01/2025	€	122	126	1	0	1	0,00
	01/2025	MXN	413 363	20 427	609	0	609	0,02
	01/2025	\$	4 295	COP 18 645 708	0	(66)	(66)	0,00

Tableau des investissements Fonds Emerging Local Bond Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2025	\$ 1 836	MYR 8 103	\$ 0	\$ (23)	\$ (23)	0,00
	03/2025	213 498	MXN 4 372 220	0	(5 906)	(5 906)	(0,21)
RYL	01/2025	CAD 20 615	\$ 14 342	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 3 555	£ 2 802	0	(47)	(47)	0,00
	01/2025	1 417	SEK 15 465	0	(17)	(17)	0,00
SCX	01/2025	BRL 72 193	\$ 11 939	253	0	253	0,01
	01/2025	CHF 12	14	0	0	0	0,00
	01/2025	EGP 18 773	369	0	0	0	0,00
	01/2025	€ 14 295	14 875	65	0	65	0,00
	01/2025	£ 30	37	0	0	0	0,00
	01/2025	IDR 99 690 339	6 310	155	0	155	0,01
	01/2025	INR 7 927 177	93 397	905	0	905	0,03
	01/2025	KRW 79 793	54	0	0	0	0,00
	01/2025	MYR 20 136	4 511	9	0	9	0,00
	01/2025	SGD 1 941	1 444	20	0	20	0,00
	01/2025	TWD 5 724	179	5	0	5	0,00
	01/2025	\$ 11 658	BRL 72 193	27	0	27	0,00
	01/2025	1 611	CNH 11 643	0	(26)	(26)	0,00
	01/2025	20 268	CNY 145 634	0	(103)	(103)	0,00
	01/2025	979	EGP 49 891	3	(2)	1	0,00
	01/2025	25 815	€ 24 472	0	(462)	(462)	(0,02)
	01/2025	113	HUF 45 007	0	0	0	0,00
	01/2025	1 741	IDR 27 929 122	0	(16)	(16)	0,00
	01/2025	81 216	INR 6 919 383	0	(482)	(482)	(0,02)
	01/2025	18 928	MYR 84 509	56	(87)	(31)	0,00
	01/2025	10 330	NZD 17 939	0	(279)	(279)	(0,01)
	01/2025	15 404	TWD 505 293	0	(35)	(35)	0,00
	01/2025	3 438	ZAR 63 367	0	(84)	(84)	0,00
	02/2025	COP 27 620 340	\$ 6 219	0	(18)	(18)	0,00
	03/2025	\$ 54	KRW 79 592	0	0	0	0,00
	03/2025	23 371	PEN 87 303	0	(191)	(191)	(0,01)
	03/2025	107 909	PHP 6 005 901	0	(5 181)	(5 181)	(0,18)
	04/2025	PEN 4 798	\$ 1 277	3	0	3	0,00
	04/2025	TWD 6 301	194	2	0	2	0,00
	05/2025	CNH 45 098	6 256	85	0	85	0,00
	05/2025	PKR 669 007	2 347	0	(33)	(33)	0,00
	07/2025	KES 586 742	3 998	0	(359)	(359)	(0,01)
	09/2025	PHP 6 011 672	107 779	5 442	0	5 442	0,19
	03/2030	IDR 239 680 000	10 700	0	(2 289)	(2 289)	(0,08)
SOG	01/2025	€ 5 135	RON 25 697	26	0	26	0,00
	01/2025	PLN 162 547	\$ 40 121	797	0	797	0,03
	01/2025	\$ 8 301	PLN 33 930	0	(90)	(90)	0,00
	02/2025	KES 324 355	\$ 2 359	0	(139)	(139)	0,00
	02/2025	\$ 58 051	RON 276 594	0	(614)	(614)	(0,02)
	03/2025	1 438	EGP 76 527	25	0	25	0,00
SSB	01/2025	COP 33 660 571	\$ 7 647	6	0	6	0,00
	01/2025	MXN 1 517 247	76 708	3 777	0	3 777	0,13
	02/2025	\$ 7 647	COP 33 837 209	0	(6)	(6)	0,00
	03/2025	PEN 72 408	\$ 19 381	152	0	152	0,01
TOR	01/2025	¥ 268 113	1 782	74	0	74	0,00
	01/2025	\$ 6 007	€ 5 676	0	(125)	(125)	0,00
	03/2025	MXN 1 245 482	\$ 60 919	1 704	0	1 704	0,06
UAG	01/2025	RON 101 384	€ 20 263	0	(75)	(75)	0,00
	01/2025	SGD 8 773	\$ 6 531	97	0	97	0,00
	01/2025	\$ 11 554	MXN 236 905	0	(166)	(166)	(0,01)
	01/2025	5 653	NOK 62 835	0	(120)	(120)	0,00
	01/2025	23 120	PLN 93 927	0	(395)	(395)	(0,01)
	02/2025	9 691	RON 46 108	0	(116)	(116)	0,00
	03/2025	BRL 21 088	\$ 3 700	327	0	327	0,01
	03/2025	\$ 2 077	PEN 7 795	0	(7)	(7)	0,00
	05/2025	766	TRY 31 219	18	0	18	0,00
	08/2025	1 720	76 485	42	0	42	0,00
	11/2025	704	33 170	10	0	10	0,00
				\$ 58 752	\$ (83 941)	\$ (25 189)	(0,89)
Total des Instruments financiers dérivés hors cote						\$ (22 987)	(0,81)
Total des Investissements						\$ 3 055 682	107,57
Autres actifs et passifs à court terme						\$ (215 074)	(7,57)
Actif net						\$ 2 840 608	100,00

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

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

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Le titre est à intérêts uniquement (« IO ») ou un titre représentatif des seuls intérêts (IO Strip).

(b) Titre à rémunération en nature.

(c) Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.

- (d) Titre à coupon zéro.
- (e) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.
- (f) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.
- (g) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.
- (h) Affilié au Fonds.
- (i) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2023 : 0,44 %) :

Description de l'émetteur	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
City of Ulaanbaatar Mongolia 7,750 % éch. 21/08/2027	13/11/2024	\$ 7 536	\$ 7 650	0,27
DrillCo Holding Lux S.A.	08/06/2023	158	198	0,01
Flourish Century 6,600 % éch. 04/02/2022	25/08/2021	2 759	56	0,00
		\$ 10 453	\$ 7 904	0,28

- (j) Des titres d'une juste valeur globale de 250 262 \$ (31 décembre 2023 : 294 989 \$) et un montant en numéraire de 1 485 \$ (31 décembre 2023 : 0 \$) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Un titre d'une juste valeur globale de 249 \$ (31 décembre 2023 : 0 \$) et un montant en numéraire 0 \$ (31 décembre 2023 : 1 885 \$) ont été reçus en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 47 300 \$ (31 décembre 2023 : 55 945 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 38 720 \$ (31 décembre 2023 : 12 200 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

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

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 2 718 209	\$ 156 561	\$ 2 874 770
Fonds d'investissement	221 131	0	0	221 131
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(766)	(40 235)	782	(40 219)
Totaux	\$ 220 365	\$ 2 677 974	\$ 157 343	\$ 3 055 682

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 2 660 342	\$ 183 284	\$ 2 843 626
Fonds d'investissement	233 751	0	0	233 751
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	1 240	(1 601)	972	611
Dépôts auprès d'établissements de crédit	0	48 155	0	48 155
Totaux	\$ 234 991	\$ 2 706 896	\$ 184 256	\$ 3 126 143

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

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

⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BRC	6,500 %	07/11/2024	TBD ⁽¹⁾	HUF (373 434)	\$ (949)	(0,03)
	8,300	17/12/2024	06/01/2025	ZAR (891 030)	(47 384)	(1,67)
	8,350	23/12/2024	06/01/2025	(84 499)	(4 487)	(0,16)
DBL	4,260	02/12/2024	TBD ⁽¹⁾	\$ (28 395)	(28 502)	(1,00)
	6,200	26/11/2024	TBD ⁽¹⁾	RON (125 035)	(26 186)	(0,92)
MBC	6,450	25/09/2024	TBD ⁽¹⁾	HUF (1 611 699)	(4 132)	(0,15)
	8,150	17/12/2024	TBD ⁽¹⁾	ZAR (1 957 944)	(104 119)	(3,67)
MEI	6,450	07/11/2024	TBD ⁽¹⁾	HUF (1 038 722)	(2 641)	(0,09)
	8,250	24/12/2024	10/01/2025	ZAR (922 259)	(48 964)	(1,72)
SCX	4,570	23/12/2024	TBD ⁽¹⁾	\$ (7 871)	(7 880)	(0,28)
Total des Contrats de prise en pension					\$ (275 244)	(9,69)

⁽¹⁾ Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Tableau des investissements Fonds Emerging Local Bond Fund (suite)

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ 580	\$ (280)	\$ 300	\$ 46	\$ 0	\$ 46
BOA	(1 860)	1 810	(50)	(2 401)	(1 960)	(4 361)
BPS	(8 183)	7 340	(843)	382	(1 630)	(1 248)
BRC	3 398	(3 100)	298	13 436	(14 670)	(1 234)
BSH	91	0	91	(528)	470	(58)
CBK	(3 216)	3 680	464	(671)	(4 000)	(4 671)
DUB	(559)	(20)	(579)	1 073	(1 610)	(537)
FAR	(5 519)	5 670	151	(58)	0	(58)
GLM	(7 724)	9 390	1 666	2 281	(2 840)	(559)
GST	(734)	920	186	587	(490)	97
IND	69	0	69	(673)	500	(173)
JPM	(1 881)	1 660	(221)	100	0	100
MBC	4 118	(3 380)	738	(4 769)	5 390	621
MYC	1 821	(1 770)	51	(128)	310	182
MYI	827	(310)	517	(1 841)	560	(1 281)
RBC	(5 017)	3 640	(1 377)	116	0	116
RYL	(63)	0	(63)	(19)	0	(19)
SCX	(3 080)	3 390	310	(4 266)	4 300	34
SOG	5	0	5	942	(1 390)	(448)
SSB	3 929	(3 430)	499	(106)	(280)	(386)
TOR	1 653	(1 290)	363	(51)	180	129
UAG	(1 642)	1 220	(422)	95	490	585

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	64,32	62,74
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	9,79	11,42
Autres valeurs mobilières	0,00	2,89
Fonds d'investissement	5,70	6,33
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00	0,03
Instruments financiers dérivés compensés	2,73	1,36
Instruments financiers dérivés hors cote	1,75	2,02
Certificats de dépôt	S/O	1,32
Autres actifs	15,71	11,89
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Argentine	S/O	0,00
Azerbaïdjan	0,29	0,10
Bésil	0,57	2,30
Bulgarie	0,43	S/O
Îles Caïmans	0,69	0,74
Chili	3,68	3,98
Chine	1,29	5,25
Colombie	2,30	3,74
République tchèque	5,32	4,32
Danemark	0,00	0,00
République dominicaine	2,86	3,34
Équateur	0,46	0,35
Égypte	S/O	0,22
Allemagne	0,97	S/O
Ghana	0,28	S/O
Hongrie	0,58	1,52
Inde	0,57	S/O
Indonésie	6,68	9,03
Internationales	0,19	0,38
Irlande	1,27	0,60
Israël	S/O	1,14
Côte d'Ivoire	1,29	0,21
Jersey, Îles Anglo-Normandes	S/O	0,24
Kazakhstan	0,07	S/O
Kenya	0,14	S/O
Liban	0,16	S/O
Luxembourg	0,01	0,02
Malaisie	6,06	8,07

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Mexique	9,37	7,94
Mongolie	0,27	S/O
Nigeria	0,25	S/O
Oman	0,22	S/O
Paraguay	0,31	S/O
Pérou	6,81	1,88
Philippines	4,93	0,10
Pologne	6,00	7,51
Qatar	0,60	0,62
Roumanie	1,60	2,78
Russie	S/O	0,16
Serbie	0,11	0,11
Singapour	0,44	S/O
Afrique du Sud	8,95	12,85
Supranationales	3,07	0,57
Tanzanie	0,44	0,93
Thaïlande	3,98	8,35
Turquie	3,94	0,76
Ukraine	0,38	0,14
Émirats arabes unis	0,85	1,10
Royaume-Uni	1,10	0,22
États-Unis	6,06	1,82
Uruguay	0,71	0,38
Ouzbékistan	0,40	S/O
Venezuela	0,11	S/O
Zambie	0,21	0,16
Instruments à court terme	3,94	4,78
Fonds d'investissement	7,78	8,11
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,05)	0,04
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	S/O	(0,08)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	S/O
Swaps de taux d'intérêt	(0,56)	(0,06)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	0,15	0,08
Options vendues		
Options de change	(0,29)	(0,48)
Swaptions de taux d'intérêt	S/O	(0,01)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	0,31	0,00
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	(0,07)	0,03
Swaps sur devises croisées	(0,01)	0,21
Swaps de taux d'intérêt	(0,01)	(0,02)
Swaps de rendement total sur titres	0,00	S/O
Swaps de volatilité	0,00	S/O
Contrats de change à terme	(0,89)	0,31
Certificats de dépôt	S/O	1,67
Autres actifs et passifs à court terme	(7,57)	(8,51)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Emerging Local Bond ESG Fund

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET					
VALEURS MOBILIÈRES				HONGRIE				MEXIQUE								
BULGARIE				ÉMISSIONS SOUVERAINES				ÉMISSIONS SOUVERAINES								
Obligation internationale du gouvernement bulgare				Obligation internationale du gouvernement hongrois				Obligation internationale du gouvernement mexicain								
5,000 % éch. 05/03/2037	\$	600	0,48	3,000 % éch. 27/10/2038 HUF	14 500	24	0,02	4,000 % éch. 24/08/2034 (d)MXN	57 550	\$	2 458	2,10				
				4,000 % éch. 28/04/2051 (f) HUF	205 700	337	0,29	7,000 % éch. 03/09/2026	20 400		940	0,81				
				4,500 % éch. 27/05/2032 (f)	416 900	935	0,80	7,750 % éch. 23/11/2034	9 300		374	0,32				
				Total Hongrie		1 296	1,11	7,750 % éch. 13/11/2042	27 900		1 028	0,88				
								8,000 % éch. 24/05/2035	42 000		1 741	1,49				
CHILI				INDE				ONGOLIE								
ÉMISSIONS SOUVERAINES				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				ÉMISSIONS SOUVERAINES								
Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos				HDFC Bank Ltd.				City of Ulaanbaatar Mongolia								
2,800 % éch. 01/10/2033 CLP		45 000	36	0,03	8,100 % éch. 22/03/2025 INR	50 000	584	0,50	7,750 % éch. 21/08/2027 (e)	\$	300	306	0,26			
4,700 % éch. 01/09/2030		890 000	847	0,72												
5,800 % éch. 01/10/2034		260 000	259	0,22	INDONÉSIE				OMAN							
6,000 % éch. 01/04/2033		1 875 000	1 904	1,63	ÉMISSIONS SOUVERAINES				ÉMISSIONS SOUVERAINES							
6,200 % éch. 01/10/2040		140 000	149	0,13	Obligation internationale du gouvernement indonésien				Obligation internationale du gouvernement omanais							
7,000 % éch. 01/05/2034		20 000	22	0,02	6,375 % éch. 15/04/2032 IDR	7 730 000	463	0,40	4,750 % éch. 15/06/2026	200		198	0,17			
					6,375 % éch. 15/04/2042	7 704 000	450	0,38								
Total Chili		3 217	2,75		6,500 % éch. 15/07/2030	14 477 000	879	0,75	PARAGUAY							
					6,750 % éch. 15/07/2035	288 000	18	0,01	ÉMISSIONS SOUVERAINES							
COLOMBIE				IRLANDE				ÉMISSIONS SOUVERAINES								
ÉMISSIONS SOUVERAINES				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				ÉMISSIONS SOUVERAINES								
Obligation internationale du gouvernement colombien				CIMA Finance DAC				Obligation internationale du gouvernement paraguayen								
8,375 % éch. 07/11/2054	\$	200	194	0,17	2,950 % éch. 05/09/2029	\$	142	127	0,11	7,900 % éch. 09/02/2031 PYG	2 750 000	357	0,30			
					Iridium Capital PLC											
TES colombien				Total Irlande				PÉROU								
7,000 % éch. 26/03/2031 COP		16 270 800	3 053	2,61	9,250 % éch. 18/06/2029	€	600	652	0,56	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS						
11,500 % éch. 25/07/2046		4 896 800	1 007	0,86						Credicorp Capital Sociedad Tilizadora S.A.						
										10,100 % éch. 15/12/2043 PEN				2 700	744	0,63
Total Colombie		4 254	3,64	CÔTE D'IVOIRE				ÉMISSIONS SOUVERAINES								
				CRÉDITS CONSORTIAUX ET CÉSSIONS				ÉMISSIONS SOUVERAINES								
RÉPUBLIQUE TCHÈQUE				ÉMISSIONS SOUVERAINES				ÉMISSIONS SOUVERAINES								
Obligation internationale du gouvernement de République tchèque				Obligation internationale du gouvernement ivoirien				Obligation internationale du gouvernement péruvien								
0,050 % éch. 29/11/2029 CZK		69 800	2 391	2,05	4,875 % éch. 30/01/2032		380	347	0,30	5,350 % éch. 12/08/2040	1 900	426	0,36			
0,250 % éch. 10/02/2027		1 300	50	0,04	5,250 % éch. 22/03/2030		300	294	0,25	5,400 % éch. 12/08/2034	2 100	511	0,44			
0,950 % éch. 15/05/2030		12 000	425	0,36	5,875 % éch. 17/10/2031		100	97	0,08	6,150 % éch. 12/08/2032	4 800	1 269	1,09			
1,000 % éch. 26/06/2026		58 100	2 300	1,97						6,900 % éch. 12/08/2037	2 100	558	0,48			
1,200 % éch. 13/03/2031		1 200	42	0,04						6,950 % éch. 12/08/2031	3 800	1 066	0,91			
1,500 % éch. 24/04/2040		400	11	0,01						7,300 % éch. 12/08/2033	11 450	3 217	2,75			
1,750 % éch. 23/06/2032		11 000	389	0,33	ÉMISSIONS SOUVERAINES				Total Pérou							
1,950 % éch. 30/07/2037		200	6	0,01	Obligation internationale du gouvernement malaisien				7 047							
2,000 % éch. 13/10/2033		28 100	977	0,84	3,844 % éch. 15/04/2033 MYR				7 791							
2,500 % éch. 25/08/2028		46 500	1 833	1,57	3,844 % éch. 15/04/2033 MYR				6,66							
4,200 % éch. 04/12/2036		5 600	228	0,19	4,054 % éch. 18/04/2039				PHILIPPINES							
4,900 % éch. 14/04/2034		1 100	48	0,04	4,065 % éch. 15/06/2050				ÉMISSIONS SOUVERAINES							
5,000 % éch. 30/09/2030		20 000	871	0,74	4,232 % éch. 30/06/2031				Obligation internationale du gouvernement philippin							
					4,254 % éch. 31/05/2035				6,250 % éch. 28/02/2029 PHP				291 700	5 078	4,35	
Total République tchèque		9 571	8,19	4,457 % éch. 31/03/2053				6,250 % éch. 14/01/2036				20 000	342	0,29		
				4,642 % éch. 07/11/2033				Total Philippines				5 420	4,64			
RÉPUBLIQUE DOMINICAINE				KAZAKHSTAN				POLOGNE								
ÉMISSIONS SOUVERAINES				ÉMISSIONS SOUVERAINES				ÉMISSIONS SOUVERAINES								
Billets de la Banque centrale de République dominicaine				Development Bank of Kazakhstan JSC				Obligation internationale du gouvernement polonais								
12,000 % éch. 03/10/2025 DOP		900	15	0,01	10,950 % éch. 06/05/2026 KZT	100 000	182	0,16	1,250 % éch. 25/10/2030 PLN	159	30	0,02				
13,000 % éch. 05/12/2025		43 400	727	0,62	MALAISIE				1,750 % éch. 25/04/2032	1 250	232	0,20				
13,000 % éch. 30/01/2026		12 500	210	0,18	ÉMISSIONS SOUVERAINES				2,500 % éch.							
Obligation internationale du gouvernement de République dominicaine				Obligation internationale du gouvernement malaisien				25/07/2026 (f)				2 800	652	0,56		
10,750 % éch. 01/06/2036		60 100	1 062	0,91	3,844 % éch. 15/04/2033 MYR				2,500 % éch.							
11,250 % éch. 15/09/2035		21 700	392	0,34	4,054 % éch. 18/04/2039				25/07/2027 (f)	3 190	723	0,62				
13,625 % éch. 03/02/2033		29 500	589	0,50	4,065 % éch. 15/06/2050				2,750 % éch.							
13,625 % éch. 10/02/2034		9 200	185	0,16	4,232 % éch. 30/06/2031				25/10/2029 (f)	8 500	1 824	1,56				
Total République dominicaine		3 180	2,72	4,254 % éch. 31/05/2035				3,750 % éch.								
				4,457 % éch. 31/03/2053				25/05/2027 (f)				9 000	2 112	1,81		
ÉQUATEUR				Malaisie				ÉMISSIONS SOUVERAINES								
ÉMISSIONS SOUVERAINES				Émission d'investissement du gouvernement malaisien				ÉMISSIONS SOUVERAINES								
Obligation internationale du gouvernement équatorien				3,804 % éch. 08/10/2031				Obligation internationale du gouvernement polonais								
5,500 % éch. 31/07/2035	\$	5	3	0,00	4,193 % éch. 07/10/2032	1 220	275	0,23	5,000 % éch. 25/01/2030	2 700	637	0,54				
6,900 % éch. 31/07/2030		799	560	0,48	4,291 % éch. 14/08/2043	2 480	570	0,49	5,750 % éch.							
					4,417 % éch. 30/09/2041	3 080	709	0,61	25/04/2029 (f)	8 600	2 100	1,79				
Total Équateur		563	0,48	4,662 % éch. 07/04/2037				6,000 % éch. 25/10/2033				1 800	441	0,38		
				4,696 % éch. 15/10/2042				Total Pologne				11 683	9,99			
ALLEMAGNE				Malaisie												
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Total Malaisie												
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau				6 714				5,74								
0,625 % éch. 25/07/2025 PLN		500	117	0,10												
5,800 % éch. 19/01/2028 ZAR		2 500	125	0,11												
Total Allemagne		242	0,21													

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ROUMANIE				ÉMISSIONS SOUVERAINES				ÉTATS-UNIS			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				Banque internationale pour la reconstruction et le développement				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Obligation internationale du gouvernement roumain				4,500 % éch. 22/01/2026 ZAR	2 200	\$ 114	0,10	République de Colombie			
4,150 % éch. 26/01/2028 RON	3 100	\$ 594	0,51	4,750 % éch. 21/01/2027 IDR	2 880 000	172	0,15	1,000 % éch. 03/11/2027 COP	4 060 400	\$ 828	0,71
4,250 % éch. 28/04/2036	7 565	1 202	1,03	6,750 % éch. 09/02/2029 ZAR	23 800	1 201	1,03	1,000 % éch. 28/04/2028 COP	9 013 100	1 799	1,54
4,750 % éch. 11/10/2034	440	75	0,06	7,050 % éch. 22/07/2029 INR	60 000	699	0,60	1,000 % éch. 18/09/2030	2 059 800	406	0,34
7,350 % éch. 28/04/2031	2 900	604	0,51	7,070 % éch. 26/06/2029 MXN	1 400	62	0,05	Total États-Unis		3 033	2,59
7,900 % éch. 24/02/2038	900	195	0,17	8,250 % éch. 21/12/2026 ZAR	40 000	2 145	1,83	URUGUAY			
Total Roumanie	2 670	2,28		8,500 % éch. 06/04/2026 MXN	2 300	108	0,09	ÉMISSIONS SOUVERAINES			
SINGAPOUR				THAÏLANDE				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				Total Supranationales				11 916 10,19			
Obligation internationale du gouvernement singapourien				ÉMISSIONS SOUVERAINES				Obligation internationale du gouvernement uruguayen			
3,250 % éch. 01/06/2054 SGD	420	336	0,29	Obligation internationale du gouvernement thaïlandais				8,250 % éch. 21/05/2031 UYU			
AFRIQUE DU SUD				1,585 % éch. 17/12/2035 THB				54 796 1 502 1,28			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				2,500 % éch. 17/11/2029				23 690 709 0,61			
Obligation internationale du gouvernement sud-africain				2,875 % éch. 17/06/2046				2 100 64 0,05			
6,250 % éch. 31/03/2036 ZAR	7 100	271	0,23	3,390 % éch. 17/06/2037				22 939 745 0,64			
6,500 % éch. 28/02/2041	16 600	588	0,50	3,400 % éch. 17/06/2036				19 600 640 0,55			
7,000 % éch. 28/02/2031	14 500	683	0,59	Total Thaïlande				3 660 3,13			
7,100 % éch. 19/11/2036 \$	200	195	0,17	TURQUIE				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
7,950 % éch. 19/11/2054	200	192	0,16	ÉMISSIONS SOUVERAINES				Turkiye Is Bankasi A/S			
8,000 % éch.				Obligation internationale du gouvernement turc				7,750 % éch. 12/06/2029 \$			
31/01/2030 (f) ZAR	56 700	2 879	2,47	26,200 % éch. 05/10/2033 TRY				25 900 703 0,60			
8,250 % éch. 31/03/2032	22 100	1 085	0,93	27,700 % éch. 27/09/2034				42 100 1 197 1,02			
8,500 % éch.				50,485 % éch.				50,485 % éch.			
31/01/2037 (f)	49 400	2 223	1,90	20/05/2026 (a)				1 400 40 0,04			
8,750 % éch. 31/01/2044	21 500	925	0,79	50,485 % éch.				1 300 37 0,03			
8,750 % éch. 28/02/2048	3 900	166	0,14	19/08/2026 (a)				50,485 % éch.			
8,875 % éch. 28/02/2035	28 500	1 376	1,18	17/05/2028 (a)				55 900 1 560 1,34			
9,000 % éch. 31/01/2040	45 300	2 045	1,75	Total Turquie				3 847 3,29			
Total Afrique du Sud	12 628	10,81		UKRAINE				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
SUPRANATIONALES				Obligation internationale du gouvernement ukrainien				0,000 % éch. 01/02/2030 \$			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Banque de développement asiatique				0,000 % éch. 01/02/2034			
Banque de développement asiatique				6,000 % éch. 05/02/2026 BRL				750 112 0,10			
6,000 % éch. 05/02/2026 BRL				750				112			
6,720 % éch. 08/02/2028 INR				180 380				2 102 1,80			
12,750 % éch.				03/03/2025 COP				539 000 123 0,10			
Banque asiatique d'investissement pour les infrastructures				4,250 % éch. 27/01/2027 PHP				600 10 0,01			
4,250 % éch. 27/01/2027 PHP				600				10			
7,000 % éch. 01/03/2029 INR				197 600				2 290 1,96			
7,200 % éch. 25/01/2029				800				9 0,01			
7,200 % éch. 02/07/2031				10 200				120 0,10			
Banque européenne pour la reconstruction et le développement				3,010 % éch. 13/03/2028 PLN				600 135 0,11			
3,010 % éch. 13/03/2028 PLN				600				135			
5,080 % éch. 15/12/2025 MXN				1 900				87 0,07			
Banque européenne d'investissement				2,875 % éch. 15/11/2029 PLN				10 823 2 314 1,98			
2,875 % éch. 15/11/2029 PLN				10 823				2 314			
Total Ukraine								358 0,31			

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Contrats de mise en pension,		Produits des contrats de mise en pension à recevoir ⁽¹⁾		En % de l'actif net
						Garantie (reçue)	à la valeur	\$	\$	
BPS	4,580 %	31/12/2024	02/01/2025	\$ 3 400	Billets du Trésor américain 2,875 % éch. 30/04/2029	\$ (3 465)	\$ 3 400	\$ 3 401	2,91	
Total des Contrats de mise en pension						\$ (3 465)	\$ 3 400	\$ 3 401	2,91	

(1) Comprend les intérêts courus.

Tableau des investissements Fonds Emerging Local Bond ESG Fund (suite)

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur billet du gouvernement australien à 3 ans mars	Long	03/2025	110	\$ (23)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2025	1	(2)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2025	96	(20)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2025	58	(33)	(0,04)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	15	(17)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2025	4	7	0,01
				\$ (88)	(0,08)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				\$ (88)	(0,08)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Barclays Bank PLC	1,000 %	20/12/2025	€ 100	\$ 0	0,00

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir ⁽³⁾	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,500 %	19/03/2030	£ 4 800	\$ 99	0,08
À recevoir ⁽³⁾	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,500	19/03/2035	900	27	0,02
À payer ⁽³⁾	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	19/03/2027	2 300	1	0,00
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	18/09/2034	300	(6)	(0,01)
À payer ⁽³⁾	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	19/03/2055	1 500	(137)	(0,12)
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	18/09/2029	1 600	(2)	0,00
À recevoir ⁽³⁾	MIBOR INR composé-OIS à 1 jour	6,000	19/03/2030	INR 210 790	28	0,02
À recevoir	MIBOR INR composé-OIS à 1 jour	6,008	05/12/2029	127 620	13	0,01
À recevoir	MIBOR INR composé-OIS à 1 jour	6,025	18/12/2034	86 800	(1)	0,00
À payer ⁽³⁾	MIBOR INR composé-OIS à 1 jour	6,150	19/03/2030	157 500	(1)	0,00
À recevoir ⁽³⁾	MIBOR INR composé-OIS à 1 jour	6,250	19/03/2030	41 670	5	0,00
À recevoir	MIBOR INR composé-OIS à 1 jour	6,621	20/12/2028	28 400	1	0,00
À payer ⁽³⁾	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	2,750	19/03/2030	SGD 1 350	4	0,00
À recevoir	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	3,000	18/09/2026	3 690	(3)	0,00
À recevoir	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	3,322	20/12/2028	1 500	3	0,00
À payer ⁽³⁾	THOR THB composé-OIS à 1 jour	2,000	19/03/2030	THB 214 950	(5)	0,00
À payer	THOR THB composé-OIS à 1 jour	2,770	20/12/2028	10 300	2	0,00
À recevoir	THOR THB composé-OIS à 1 jour	2,772	18/12/2034	8 820	(3)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2033	\$ 25	0	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/06/2054	2 600	57	0,05
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2054	2 800	(139)	(0,12)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029	18 805	165	0,14
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	19 500	400	0,34
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	4 600	(41)	(0,04)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2031	400	19	0,02
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2031	1 000	(2)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034	3 890	(17)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	1 600	(113)	(0,10)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	1 900	114	0,10
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2036	200	3	0,00
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	19/03/2055	900	101	0,09
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,880	10/07/2034	300	7	0,01
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,894	31/05/2029	6 300	32	0,03
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	31/12/2026	19 700	16	0,01
À payer ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	19/03/2030	1 800	(61)	(0,05)
À payer ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	19/03/2035	800	(56)	(0,05)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,060	02/07/2034	1 200	11	0,01
À payer ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	19/03/2027	1 100	(1)	0,00
À payer	CDI BRL à 1 an	9,795	04/01/2027	BRL 8 500	(131)	(0,11)
À payer	CDI BRL à 1 an	9,808	02/01/2026	18 000	(159)	(0,14)
À payer	CDI BRL à 1 an	9,815	04/01/2027	5 800	(88)	(0,07)
À payer	CDI BRL à 1 an	9,832	04/01/2027	5 200	(78)	(0,07)
À payer	CDI BRL à 1 an	9,840	04/01/2027	6 600	(101)	(0,09)
À payer	CDI BRL à 1 an	9,842	04/01/2027	12 100	(182)	(0,16)
À payer	CDI BRL à 1 an	10,076	04/01/2027	1 100	(18)	(0,02)
À payer	CDI BRL à 1 an	10,083	02/01/2026	110	(1)	0,00
À payer	CDI BRL à 1 an	10,225	04/01/2027	4 100	(56)	(0,05)
À payer	CDI BRL à 1 an	10,235	04/01/2027	4 100	(56)	(0,05)
À payer	CDI BRL à 1 an	10,386	02/01/2029	100	(2)	0,00
À payer	CDI BRL à 1 an	10,512	04/01/2027	60 300	(904)	(0,77)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	CDI BRL à 1 an	10,529 %	02/01/2026	BRL 300	\$ 2	0,00
À payer	CDI BRL à 1 an	10,565	04/01/2027	1 400	(17)	(0,01)
À payer	CDI BRL à 1 an	10,602	04/01/2027	900	(13)	(0,01)
À payer	CDI BRL à 1 an	10,670	02/01/2025	25 600	(2)	0,00
À recevoir	CDI BRL à 1 an	10,671	04/01/2027	13 400	162	0,14
À payer	CDI BRL à 1 an	10,691	02/01/2026	1 100	(7)	(0,01)
À payer	CDI BRL à 1 an	10,751	02/01/2026	5 800	(51)	(0,04)
À recevoir	CDI BRL à 1 an	10,768	04/01/2027	200	2	0,00
À payer	CDI BRL à 1 an	10,811	02/01/2025	1 310	(2)	0,00
À recevoir	CDI BRL à 1 an	10,872	04/01/2027	500	6	0,01
À recevoir	CDI BRL à 1 an	10,880	04/01/2027	18 700	213	0,18
À recevoir	CDI BRL à 1 an	10,943	04/01/2027	11 500	129	0,11
À payer	CDI BRL à 1 an	10,980	04/01/2027	9 400	(104)	(0,09)
À payer	CDI BRL à 1 an	10,985	02/01/2029	5 600	(65)	(0,06)
À payer	CDI BRL à 1 an	11,064	04/01/2027	400	(4)	0,00
À recevoir	CDI BRL à 1 an	11,133	04/01/2027	10 200	109	0,09
À payer	CDI BRL à 1 an	11,169	04/01/2027	520	(3)	0,00
À recevoir	CDI BRL à 1 an	11,510	04/01/2027	6 800	65	0,06
À recevoir	CDI BRL à 1 an	11,513	04/01/2027	7 000	68	0,06
À recevoir	CDI BRL à 1 an	11,560	04/01/2027	5 700	55	0,05
À recevoir	CDI BRL à 1 an	11,575	03/01/2028	3 600	46	0,04
À recevoir	CDI BRL à 1 an	11,590	03/01/2028	3 600	46	0,04
À recevoir	CDI BRL à 1 an	11,600	04/01/2027	12 000	111	0,09
À recevoir	CDI BRL à 1 an	11,603	04/01/2027	8 400	78	0,07
À payer	CDI BRL à 1 an	11,695	03/01/2028	29 200	(358)	(0,31)
À recevoir	CDI BRL à 1 an	11,736	04/01/2027	7 000	66	0,06
À payer	CDI BRL à 1 an	11,928	02/01/2029	4 800	(62)	(0,05)
À payer	CDI BRL à 1 an	11,940	03/01/2033	6 600	(95)	(0,08)
À recevoir	CDI BRL à 1 an	12,243	02/01/2029	5 400	65	0,06
À recevoir	CDI BRL à 1 an	12,255	02/01/2029	2 700	33	0,03
À payer	CDI BRL à 1 an	12,320	02/01/2029	10 100	(119)	(0,10)
À recevoir	CDI BRL à 1 an	12,760	02/01/2029	15 100	152	0,13
À recevoir	CDI BRL à 1 an	14,087	02/01/2029	3 200	17	0,01
À payer	CDI BRL à 1 an	15,065	02/01/2029	3 300	(7)	(0,01)
À recevoir ⁽³⁾	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,250	19/03/2030	CAD 3 100	24	0,02
À payer ⁽³⁾	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,500	19/03/2035	3 100	(39)	(0,03)
À recevoir ⁽³⁾	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,500	19/03/2055	600	10	0,01
À recevoir ⁽³⁾	SFRXON3 CHF composé-OIS à 3 mois	0,500	19/03/2030	CHF 2 230	(8)	(0,01)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,110	02/10/2029	COP 4 238 000	(64)	(0,06)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,170	27/09/2029	1 718 700	(23)	(0,02)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,360	26/08/2029	1 754 000	21	0,02
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,390	05/09/2029	3 081 100	(35)	(0,03)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,400	06/09/2029	2 111 300	(24)	(0,02)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,400	09/09/2029	1 404 000	(16)	(0,01)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,410	09/08/2028	1 732 300	15	0,01
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,410	30/09/2031	2 054 700	(36)	(0,03)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,520	13/08/2031	1 135 300	19	0,02
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,530	02/01/2029	51 400	0	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,540	09/08/2031	1 700 000	27	0,02
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,580	09/08/2031	1 677 900	26	0,02
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,650	12/08/2031	996 000	15	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,705	26/03/2031	906 800	10	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,710	05/08/2029	1 945 900	17	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,715	18/09/2030	83 500	1	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,750	18/12/2029	913 900	(8)	(0,01)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,760	21/11/2029	1 131 300	(10)	(0,01)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,765	05/12/2029	805 000	(7)	(0,01)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,770	18/07/2029	6 466 900	(54)	(0,05)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,800	30/06/2032	44 500	1	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,805	22/10/2029	6 144 100	(26)	(0,02)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,830	02/08/2029	3 622 600	28	0,02
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,900	28/04/2028	1 343 700	6	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,910	17/05/2029	2 930 600	19	0,02
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,970	28/04/2028	2 313 300	9	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,990	12/06/2029	2 168 100	12	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,990	25/11/2034	754 400	12	0,01
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,085	16/05/2029	3 710 700	(18)	(0,02)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,090	21/06/2029	818 000	4	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,150	28/04/2028	1 913 000	5	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,152	25/04/2029	4 274 700	(19)	(0,02)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,155	24/06/2029	1 855 800	8	0,01
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,168	17/06/2029	1 156 400	(5)	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,180	16/12/2029	2 461 200	12	0,01
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,190	13/06/2029	180 300	(1)	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,215	14/11/2028	1 082 000	11	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,300	20/12/2029	1 538 900	6	0,01
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,305	28/04/2028	39 570	0	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,340	20/12/2029	1 294 900	5	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,360	31/05/2029	2 764 700	7	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,370	26/04/2029	4 552 000	12	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,415	04/06/2029	2 944 200	6	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,435	23/12/2029	2 658 800	7	0,01

Tableau des investissements Fonds Emerging Local Bond ESG Fund (suite)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,470 %	21/06/2026	COP 3 978 000	\$ 1	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,500	04/04/2026	4 909 000	2	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,500	09/04/2026	622 000	0	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,510	29/04/2029	1 176 000	2	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,515	09/04/2026	1 237 400	0	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,540	05/04/2026	2 232 000	0	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,590	20/06/2026	3 292 000	2	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,600	11/04/2026	3 448 500	0	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,650	17/06/2026	7 423 700	(6)	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,653	11/04/2026	2 093 000	0	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,860	12/04/2026	2 387 000	2	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,920	12/04/2026	2 387 000	3	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,950	24/03/2030	81 280	0	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,050	15/04/2026	1 510 200	2	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,300	26/03/2031	122 840	(1)	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,370	17/03/2030	47 800	0	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,393	21/03/2030	53 400	0	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,410	26/03/2031	123 400	(1)	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,423	17/03/2030	100 800	(1)	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,500	19/10/2033	220 600	1	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,930	07/03/2033	34 420	0	0,00
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	3,792	06/11/2028	ILS 2 200	(2)	0,00
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	3,938	11/12/2029	800	2	0,00
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	3,960	11/12/2029	450	1	0,00
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	4,070	09/12/2029	3 800	7	0,01
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,073	13/09/2029	700	1	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,080	13/09/2029	400	1	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,095	19/09/2029	600	1	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,100	10/09/2029	4 300	9	0,01
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,130	10/09/2029	2 600	7	0,01
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,161	12/09/2029	1 510	4	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,165	18/09/2029	3 100	9	0,01
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,180	11/09/2029	1 500	5	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,210	20/09/2029	900	3	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,240	19/09/2029	200	1	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,260	23/09/2029	400	2	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,280	23/09/2029	200	1	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,330	24/09/2029	800	4	0,00
À recevoir ⁽³⁾	KORIBOR KRW à 3 mois	3,000	19/03/2030	KRW 117 690	0	0,00
À recevoir	KORIBOR KRW à 3 mois	3,820	20/12/2028	679 200	1	0,00
À recevoir	STIBOR SEK à 3 mois	2,021	07/10/2029	SEK 27 400	60	0,05
À payer	STIBOR SEK à 3 mois	2,298	07/10/2029	27 200	(27)	(0,02)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,560	23/08/2029	ZAR 19 000	(5)	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,860	22/11/2025	600	0	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,100	05/06/2026	1 000	(1)	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,130	25/01/2029	10 200	16	0,01
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,140	16/11/2028	1 000	(1)	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,210	21/12/2026	700	(1)	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,410	10/11/2028	700	(1)	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,440	02/11/2028	6 300	(1)	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,599	05/06/2029	13 200	(26)	(0,02)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,735	31/01/2030	13 800	6	0,01
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,820	31/01/2030	37 370	(44)	(0,04)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	10,150	18/05/2033	300	2	0,00
À payer ⁽³⁾	BBR-BBSW AUD à 6 mois	3,750	19/03/2030	AUD 900	(9)	(0,01)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,540	01/10/2028	CLP 243 100	(5)	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,570	10/10/2029	288 900	(8)	(0,01)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,570	11/10/2029	310 700	(9)	(0,01)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,600	10/10/2029	294 400	(8)	(0,01)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,775	23/02/2026	2 136 100	(5)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,855	18/12/2033	202 400	5	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,890	01/10/2034	427 400	(19)	(0,02)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,000	19/07/2029	1 159 200	(12)	(0,01)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,030	20/03/2033	5 340	0	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,030	23/02/2034	504 300	(11)	(0,01)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,050	19/07/2029	304 800	(3)	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,070	24/06/2031	268 600	(4)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,165	01/08/2029	549 000	2	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,170	01/08/2029	917 000	2	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,200	13/06/2034	363 000	(7)	(0,01)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,230	17/11/2033	2 480 700	74	0,06
À recevoir ⁽³⁾	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,250	13/05/2033	295 900	1	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,260	17/11/2028	8 100	0	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,310	16/11/2028	5 600	0	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,320	16/11/2028	736 100	8	0,01
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,360	28/06/2026	1 806 000	11	0,01
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,360	26/04/2034	83 200	0	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,400	16/11/2033	13 100	0	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,400	08/07/2034	224 000	(1)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,450	28/06/2034	441 000	1	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,500	13/11/2028	303 700	(7)	(0,01)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,631	23/08/2028	15 700	0	0,00

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,690 %	01/09/2030	CLP 1 800	\$ 0	0,00
À payer ⁽³⁾	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,750	13/05/2034	302 900	0	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,770	21/11/2027	28 300	0	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,780	03/10/2028	14 200	0	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,790	06/10/2033	15 000	0	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,855	05/10/2033	33 000	(1)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,870	11/10/2033	14 200	0	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,920	02/10/2028	18 000	(1)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,940	20/10/2033	6 100	0	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,990	20/10/2033	60 410	(3)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,000	02/10/2028	35 000	(1)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,070	28/02/2028	55 800	(2)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,146	30/10/2032	97 000	(5)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,235	26/10/2033	25 300	(2)	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,530	15/07/2029	15 300	6	0,01
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,534	21/03/2029	14 900	(7)	(0,01)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,580	25/10/2029	23 000	(4)	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,605	12/07/2029	17 300	5	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,645	01/02/2029	42 100	25	0,02
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,765	09/01/2029	14 700	8	0,01
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	4,130	03/06/2029	17 200	(29)	(0,02)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,250	18/04/2029	15 300	10	0,01
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,388	15/11/2028	36 100	(11)	(0,01)
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	1,800	07/11/2054	€ 1 200	0	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,235	07/10/2029	4 100	(14)	(0,01)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,248	30/09/2029	800	(1)	0,00
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	19/03/2055	1 500	(41)	(0,03)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,287	25/11/2029	1 000	(1)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,390	07/10/2029	4 780	6	0,01
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2027	5 400	2	0,00
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2030	510	3	0,00
À payer ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2035	4 379	22	0,02
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,670	03/04/2034	100	(4)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	20/03/2054	500	18	0,02
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,760	03/01/2029	700	(12)	(0,01)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,818	26/06/2029	500	(7)	(0,01)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,827	06/05/2029	100	4	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,860	24/04/2029	1 300	55	0,05
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,880	19/12/2028	3 600	36	0,03
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,950	12/06/2029	100	5	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,100	20/09/2030	200	0	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,300	03/10/2033	2 900	(49)	(0,04)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	5,855	17/07/2029	HUF 255 700	21	0,02
À payer	BBR HUF à 6 mois	6,090	21/10/2029	1 070 800	(10)	(0,01)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,299	10/06/2029	120 400	(6)	(0,01)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,450	06/06/2029	97 200	(7)	(0,01)
À payer	BBR HUF à 6 mois	7,330	06/11/2028	126 700	(10)	(0,01)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	7,610	03/11/2028	262 940	7	0,01
À payer	BBR HUF à 6 mois	7,840	07/02/2033	174 700	12	0,01
À payer	BBR HUF à 6 mois	10,570	22/08/2027	4 800	1	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,313	25/07/2029	PLN 1 500	11	0,01
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,320	25/07/2029	1 000	7	0,01
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,328	25/07/2029	1 500	11	0,01
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,360	25/07/2028	2 900	17	0,01
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,388	09/08/2029	3 000	22	0,02
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,415	12/08/2029	2 700	19	0,02
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,560	06/11/2028	9 700	20	0,02
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,560	02/09/2029	2 500	(11)	(0,01)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,660	19/02/2029	1 600	2	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,710	25/05/2027	600	(2)	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,730	16/02/2029	700	2	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,735	09/10/2028	200	1	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,740	25/10/2033	100	1	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,750	02/08/2029	1 600	(6)	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,760	25/10/2033	1 900	(12)	(0,01)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,794	25/10/2029	2 300	6	0,01
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,810	16/02/2029	800	3	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,820	25/07/2029	2 300	5	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,850	25/10/2033	1 500	(7)	(0,01)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,910	25/07/2027	170	0	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,923	22/03/2029	7 300	38	0,03
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,930	25/07/2029	2 200	2	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,970	21/03/2029	2 500	13	0,01
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,970	25/10/2033	200	(1)	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	5,000	25/04/2029	1 200	0	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	5,010	25/07/2029	1 100	0	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,020	21/03/2029	700	4	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,055	25/10/2033	1 800	(3)	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,087	28/06/2034	1 800	(15)	(0,01)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,134	25/10/2034	900	(1)	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,155	25/10/2034	900	0	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	5,295	25/01/2028	15 750	(9)	(0,01)

Tableau des investissements Fonds Emerging Local Bond ESG Fund (suite)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	TIIE MXN à 28 jours	8,620 %	05/12/2029	MXN 11 900	\$ (13)	(0,01)
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,665	11/12/2029	16 400	17	0,01
À payer	TIIE MXN à 28 jours	8,800	12/12/2029	6 100	(5)	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,873	23/11/2034	6 100	10	0,01
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,950	17/12/2029	25 700	12	0,01
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	9,131	11/12/2034	8 100	6	0,01
À payer ⁽³⁾	TIIE MXN à 28 jours	9,135	27/12/2029	7 100	(1)	0,00
À payer ⁽³⁾	TIIE MXN à 28 jours	9,370	21/12/2034	26 700	0	0,00
					\$ (581)	(0,50)
Total des Instruments financiers dérivés compensés					\$ (581)	(0,50)

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

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

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

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

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

OPTIONS ACHETÉES								
OPTIONS DE CHANGE								
Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net	
BOA	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL	5,430	06/02/2025	2 359	\$ 32	\$ 1	0,00
	Option de vente - USD contre MXN hors cote	MXN	18,800	06/02/2025	2 359	34	0	0,00
GLM	Option de vente - USD contre MXN hors cote		20,500	22/12/2025	1 746	62	42	0,04
UAG	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL	5,200	06/03/2025	2 467	18	0	0,00
					\$ 146	\$ 43	0,04	

OPTIONS VENDUES									
OPTIONS DE CHANGE									
Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net		
BOA	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL	5,260	06/02/2025	2 359	\$ (16)	\$ 0	0,00	
	Option de vente - USD contre MXN hors cote	MXN	18,230	06/02/2025	2 359	(17)	0	0,00	
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	TRY	49,800	28/01/2025	794	(26)	0	0,00	
CBK	Option d'achat - USD contre TRY hors cote		55,000	01/05/2025	331	(14)	(2)	0,00	
	Option de vente - USD contre TRY hors cote		39,000	03/04/2025	520	(8)	(18)	(0,02)	
GLM	Option de vente - USD contre MXN hors cote	MXN	19,250	22/12/2025	1 746	(26)	(17)	(0,02)	
	Option d'achat - USD contre MXN hors cote		23,750	22/12/2025	1 746	(41)	(50)	(0,04)	
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	TRY	36,500	03/01/2025	302	(8)	(9)	(0,01)	
	Option de vente - USD contre TRY hors cote		36,500	07/01/2025	304	(8)	(8)	(0,01)	
	Option de vente - USD contre TRY hors cote		36,757	09/01/2025	305	(8)	(10)	(0,01)	
	Option de vente - USD contre TRY hors cote		38,550	01/04/2025	1 400	(30)	(39)	(0,03)	
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote		45,400	01/04/2025	1 400	(19)	(10)	(0,01)	
	Option de vente - USD contre TRY hors cote		40,700	27/06/2025	1 154	(34)	(36)	(0,03)	
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote		51,100	27/06/2025	1 154	(24)	(16)	(0,01)	
	UAG	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL	4,925	06/03/2025	2 467	(5)	0	0,00
		Option de vente - USD contre TRY hors cote	TRY	38,200	17/02/2025	596	(9)	(25)	(0,02)
		Option de vente - USD contre TRY hors cote		37,700	07/05/2025	156	(4)	(1)	0,00
		Option d'achat - USD contre TRY hors cote		45,900	07/05/2025	156	(3)	(2)	0,00
		Option de vente - USD contre TRY hors cote		39,750	11/08/2025	149	(5)	(2)	0,00
		Option d'achat - USD contre TRY hors cote		51,750	11/08/2025	149	(3)	(3)	0,00
Option de vente - USD contre TRY hors cote			40,575	19/08/2025	219	(8)	(4)	0,00	
Option d'achat - USD contre TRY hors cote			52,725	19/08/2025	219	(5)	(5)	(0,01)	
Option de vente - USD contre TRY hors cote			41,600	12/11/2025	160	(6)	(3)	0,00	
Option d'achat - USD contre TRY hors cote		56,900	12/11/2025	160	(4)	(5)	(0,01)		
					\$ (331)	\$ (265)	(0,23)		

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000) %	20/06/2029	\$ 1 300	\$ 29	\$ 21	\$ 50	0,04
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/12/2029	900	27	17	44	0,04
BPS	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/12/2029	500	16	8	24	0,02
BRC	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/06/2029	1 000	23	15	38	0,03
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/12/2029	600	19	10	29	0,02
CBK	Obligation internationale du gouvernement chilien	(1,000)	20/12/2028	200	(4)	0	(4)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/06/2029	1 800	42	27	69	0,06
GST	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/12/2029	400	12	7	19	0,02
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/06/2029	1 200	27	19	46	0,04
MYC	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/12/2029	300	10	5	15	0,01
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/06/2029	300	7	4	11	0,01
				500	15	9	24	0,02
					\$ 223	\$ 142	\$ 365	0,31

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽²⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BRC	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	1,000 %	20/12/2025	\$ 300	\$ 2	\$ 0	\$ 2	0,00
GST	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2029	3 500	(133)	(5)	(138)	(0,12)
MYC	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2029	700	(30)	2	(28)	(0,02)
					\$ (161)	\$ (3)	\$ (164)	(0,14)

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

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

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

SWAPS SUR DEVICES CROISÉES

Contrepartie	À recevoir	À payer	Date d'échéance	Montant notionnel de la devise reçue	Montant notionnel de la devise livrée	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour plus 0,500 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à LIBOR PHP à 3 mois sur la base du montant notionnel de la devise livrée	19/03/2030	\$ 2 135	PHP 125 690	\$ (8)	\$ 19	\$ 11	0,01
GLM	Taux variable égal à MIBOR INR composé-OIS à 1 jour plus 0,668 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	19/03/2030	INR 96 170	\$ 1 131	6	(5)	1	0,00
JPM	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour plus 0,500 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à LIBOR PHP à 3 mois sur la base du montant notionnel de la devise livrée	19/03/2030	\$ 116	PHP 6 830	(1)	1	0	0,00
	Taux variable égal à MIBOR INR composé-OIS à 1 jour plus 0,652 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	19/03/2030	INR 117 507	\$ 1 378	9	(16)	(7)	(0,01)
SCX	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour plus 0,501 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à LIBOR PHP à 3 mois sur la base du montant notionnel de la devise livrée	19/03/2030	\$ 12	PHP 730	0	0	0	0,00
	Taux variable égal à MIBOR INR composé-OIS à 1 jour plus 0,653 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	19/03/2030	INR 126 490	\$ 1 491	2	(16)	(14)	(0,01)

Tableau des investissements Fonds Emerging Local Bond ESG Fund (suite)

Contrepartie	À recevoir	À payer	Date d'échéance	Montant notionnel de la devise reçue	Montant notionnel de la devise livrée	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
	Taux variable égal à MIBOR INR composé-OIS à 1 jour plus 0,680 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	19/03/2030	INR 110 810	\$ 1 287	\$ 9	\$ 0	\$ 9	0,01
						\$ 17	\$ (17)	\$ 0	0,00

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	À payer ⁽¹⁾	KLIBOR MYR à 3 mois	3,500 %	19/03/2030	MYR 3 100	\$ (2)	\$ 1	\$ (1)	0,00
BPS	À payer	KLIBOR MYR à 3 mois	3,500	18/09/2026	17 770	(1)	0	(1)	0,00
GST	À payer	KLIBOR MYR à 3 mois	3,868	20/12/2028	8 500	30	(5)	25	0,02
JPM	À recevoir	KLIBOR MYR à 3 mois	3,750	18/09/2034	860	(2)	2	0	0,00
SCX	À recevoir	KLIBOR MYR à 3 mois	3,750	18/09/2034	3 420	(10)	8	(2)	0,00
						\$ 15	\$ 6	\$ 21	0,02

⁽¹⁾ Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR TITRES

Contrepartie	À payer/à recevoir	Titre	Nbre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
SCX	À recevoir	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	0	4,920 %	INR 95	04/06/2025	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	À recevoir	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	0	4,920	7 105	09/06/2025	0	0	0	0,00
	À recevoir	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	0	4,920	44 980	12/06/2025	0	0	0	0,00
							\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00

SWAPS DE VOLATILITÉ

Contrepartie	Volatilité à payer/à recevoir	Entité de référence	Taux d'exercice	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
JPM	À recevoir	Volatilité réalisée au cours USD contre CNH à 1 an ⁽¹⁾	3,600 %	24/11/2025	\$ 3	\$ 0	\$ (2)	\$ (2)	0,00
	À recevoir	Volatilité réalisée au cours USD contre CNH à 1 an ⁽¹⁾	3,725	26/11/2025	2	0	(1)	(1)	0,00
SCX	À recevoir	Volatilité réalisée au cours USD contre CNH à 1 an ⁽¹⁾	3,450	21/11/2025	2	0	(1)	(1)	0,00
						\$ 0	\$ (4)	\$ (4)	0,00

⁽¹⁾ Swap de variance.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	BRL	4 415	\$ 708	\$ 0	\$ (7)	(0,01)
	01/2025	CAD	854	610	16	16	0,01
	01/2025	DOP	11 191	184	1	1	0,00
	01/2025	MYR	6 097	1 366	3	3	0,00
	01/2025	SGD	263	196	2	2	0,00
	01/2025	TRY	5 867	135	0	(27)	(0,02)
	01/2025	\$	355	BRL 2 200	1	1	0,00
	01/2025	866	IDR 13 760 343	0	(15)	(15)	(0,01)
	01/2025	1 063	MYR 4 713	0	(9)	(9)	(0,01)
	02/2025	BRL	1 347	\$ 233	17	17	0,01
	02/2025	MXN	6 784	336	12	12	0,01
	02/2025	\$	104	BRL 602	0	(7)	(0,01)
	02/2025	130	MXN 2 605	0	(6)	(6)	(0,01)
	03/2025	CLP	117 012	\$ 118	0	0	0,00
	03/2025	MXN	5 237	255	6	6	0,01
	05/2025	TRY	2 804	60	0	(11)	(0,01)
	06/2025	PHP	18 641	314	0	(4)	0,00
BPS	01/2025	AUD	356	230	9	9	0,01
	01/2025	BRL	1 912	314	4	4	0,00
	01/2025	CAD	1 151	819	19	19	0,02
	01/2025	CHF	1 251	1 406	25	25	0,02
	01/2025	COP	4 170 121	975	29	29	0,02
	01/2025	CZK	36 550	1 535	31	31	0,03
	01/2025	€	220	RON 1 102	1	1	0,00
	01/2025	588	\$ 612	3	0	3	0,00
	01/2025	IDR	19 025 245	1 184	12	7	0,01
	01/2025	INR	146 080	1 713	10	10	0,01
	01/2025	¥	46 500	295	0	(1)	0,00
	01/2025	KRW	1 145 186	794	20	(1)	0,02

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2025	MXN	15 149	\$ 750	\$ 22	\$ 22	0,02
	01/2025	PLN	1 273	310	2	2	0,00
	01/2025	SGD	1 376	1 019	9	9	0,01
	01/2025	TRY	2 845	78	0	(1)	0,00
	01/2025	TWD	48 701	1 502	21	21	0,02
	01/2025	\$	364	BRL 2 216	0	(5)	(0,01)
	01/2025		600	€ 575	0	(5)	0,00
	01/2025		210	IDR 3 329 907	0	(5)	0,00
	01/2025		2 680	INR 228 142	0	(19)	(0,02)
	01/2025		748	KRW 1 088 840	0	(11)	(0,01)
	01/2025		1 094	MYR 4 882	2	(4)	0,00
	01/2025		2 401	PLN 9 796	0	(31)	(0,03)
	01/2025		422	TWD 13 563	0	(9)	(0,01)
	01/2025		294	ZAR 5 333	0	(12)	(0,01)
	01/2025	ZAR	31 287	\$ 1 769	112	0	0,10
	02/2025	BRL	6 989	1 123	8	(9)	0,00
	02/2025	PHP	18 641	317	0	(2)	0,00
	02/2025	TRY	3 922	105	0	(1)	0,00
	02/2025	\$	1 692	PHP 98 717	0	(1)	0,00
	02/2025		1 908	RON 9 049	0	(28)	(0,02)
	03/2025	INR	1 611	\$ 19	0	0	0,00
	03/2025	MXN	58 374	2 853	75	0	0,06
	03/2025	PHP	98 717	1 690	1	0	0,00
	03/2025	\$	154	BRL 879	0	(14)	(0,01)
	03/2025		307	COP 1 362 094	0	(1)	0,00
	03/2025		398	IDR 6 513 500	3	0	0,00
	03/2025		93	KRW 138 309	0	0	0,00
	03/2025		241	PEN 903	0	(1)	0,00
	04/2025		42	TWD 1 365	0	(1)	0,00
	10/2025	€	475	\$ 511	11	0	0,01
	05/2029	KWD	610	2 096	49	0	0,04
	07/2029		72	249	6	0	0,01
BRC	01/2025	AUD	498	309	1	0	0,00
	01/2025	BRL	2 222	360	0	0	0,00
	01/2025	€	716	RON 3 585	3	0	0,00
	01/2025		1 541	\$ 1 632	36	0	0,03
	01/2025	£	1 073	1 351	7	0	0,01
	01/2025	INR	24 307	284	1	0	0,00
	01/2025	KRW	1 191 727	816	9	0	0,01
	01/2025	MXN	5 703	279	6	0	0,01
	01/2025	MYR	9 040	2 031	14	(4)	0,01
	01/2025	SGD	1 110	822	8	0	0,01
	01/2025	TRY	35 584	915	0	(86)	(0,07)
	01/2025	\$	303	AUD 465	0	(15)	(0,01)
	01/2025		1 179	CAD 1 695	0	0	0,00
	01/2025		263	CLP 260 357	0	(1)	0,00
	01/2025		3 023	€ 2 907	0	(12)	(0,01)
	01/2025		1 052	£ 833	0	(9)	(0,01)
	01/2025		665	IDR 10 602 277	0	(10)	(0,01)
	01/2025		1 261	INR 107 878	0	(4)	0,00
	01/2025		134	¥ 20 031	0	(7)	(0,01)
	01/2025		276	MXN 5 653	0	(5)	0,00
	01/2025		5 104	MYR 22 687	0	(30)	(0,03)
	01/2025		717	PLN 2 918	0	(11)	(0,01)
	01/2025		89	THB 3 022	0	0	0,00
	01/2025		685	TRY 26 204	42	0	0,04
	01/2025		582	TWD 19 084	0	(2)	0,00
	01/2025	ZAR	9 111	\$ 491	9	0	0,01
	02/2025	MXN	36 584	1 754	9	0	0,01
	02/2025	RON	146	31	1	0	0,00
	02/2025	TRY	12 194	321	0	(6)	(0,01)
	02/2025	\$	358	BRL 2 222	0	0	0,00
	02/2025		520	RON 2 472	0	(7)	(0,01)
	02/2025		96	TRY 3 633	2	0	0,00
	03/2025	BRL	295	\$ 51	4	0	0,00
	03/2025	ILS	140	39	1	0	0,00
	03/2025	MXN	11 639	568	16	0	0,01
	03/2025	TRY	15 624	408	0	(5)	(0,01)
	03/2025	\$	211	CLP 209 982	0	0	0,00
	03/2025		117	COP 519 689	0	0	0,00
	03/2025		7 274	MXN 148 880	0	(204)	(0,18)
	03/2025		695	TRY 26 469	9	0	0,01
	04/2025	PEN	2 854	\$ 764	6	0	0,01
	04/2025	TRY	4 458	97	0	(18)	(0,02)
	05/2025	\$	60	TRY 2 804	11	0	0,01
CBK	01/2025	BRL	1 171	\$ 195	6	0	0,00
	01/2025	DOP	5 704	94	1	0	0,00
	01/2025	€	150	158	3	0	0,00
	01/2025	IDR	7 908 962	490	0	0	0,00
	01/2025	INR	174 127	2 058	27	0	0,02
	01/2025	KRW	265 106	186	6	0	0,01
	01/2025	PEN	7 730	2 063	6	0	0,01
	01/2025	PHP	53 906	928	0	(1)	0,00

Tableau des investissements Fonds Emerging Local Bond ESG Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
	01/2025	TWD	38 558	\$ 1 176	\$ 3	\$ 0	\$ 3	0,00
	01/2025	\$	24	COP 105 792	0	0	0	0,00
	01/2025		1 220	£ 955	0	(24)	(24)	(0,02)
	01/2025		808	IDR 12 879 498	1	(12)	(11)	(0,01)
	01/2025		1 820	INR 154 854	0	(13)	(13)	(0,01)
	01/2025		1 497	KRW 2 088 035	0	(84)	(84)	(0,07)
	01/2025		610	MXN 12 272	0	(22)	(22)	(0,02)
	01/2025		2 685	PEN 10 033	0	(15)	(15)	(0,01)
	01/2025		96	PHP 5 652	1	0	1	0,00
	01/2025		2 381	THB 80 866	0	(9)	(9)	(0,01)
	01/2025		1 155	TWD 36 722	0	(38)	(38)	(0,03)
	01/2025		180	UYU 7 591	0	(8)	(8)	(0,01)
	01/2025		308	ZAR 5 569	0	(13)	(13)	(0,01)
	01/2025	UYU	5 962	\$ 134	1	(3)	(2)	0,00
	02/2025	DOP	14 606	240	2	0	2	0,00
	02/2025	PEN	17 248	4 616	33	0	33	0,03
	02/2025	PHP	123 023	2 117	9	0	9	0,01
	02/2025	TRY	6 005	161	0	(1)	(1)	0,00
	02/2025	UGX	415 500	100	0	(11)	(11)	(0,01)
	02/2025	\$	10 056	BRL 58 125	0	(703)	(703)	(0,60)
	02/2025		57	KZT 28 203	0	(3)	(3)	0,00
	03/2025	INR	116 828	\$ 1 365	10	0	10	0,01
	03/2025	PEN	1 261	335	1	(1)	0	0,00
	03/2025	\$	1 146	COP 5 118 804	4	0	4	0,00
	03/2025		490	IDR 7 932 224	0	(2)	(2)	0,00
	03/2025		74	KRW 108 307	0	(1)	(1)	0,00
	03/2025		269	MXN 5 495	0	(8)	(8)	(0,01)
	03/2025		210	UYU 9 007	0	(7)	(7)	(0,01)
	04/2025	EGP	14 900	\$ 283	0	0	0	0,00
	04/2025	PEN	2 434	651	5	0	5	0,00
	04/2025	\$	24	COP 107 640	0	0	0	0,00
	04/2025		97	TRY 4 451	18	0	18	0,01
	04/2025		1	UYU 42	0	0	0	0,00
	05/2025	EGP	2 469	\$ 47	1	0	1	0,00
	06/2025		26 573	499	12	0	12	0,01
	10/2025	\$	12	COP 58 464	1	0	1	0,00
GLM	01/2025	CLP	169 447	\$ 171	1	0	1	0,00
	01/2025	DOP	54 096	889	7	0	7	0,01
	01/2025	KRW	648 611	454	15	0	15	0,01
	01/2025	MXN	6 079	290	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	PEN	2 313	617	2	0	2	0,00
	01/2025	PLN	1 788	440	8	0	8	0,01
	01/2025	RON	4 260	€ 852	0	(3)	(3)	0,00
	01/2025	THB	183 734	\$ 5 398	16	(9)	7	0,01
	01/2025	\$	266	IDR 4 205 496	0	(6)	(6)	(0,01)
	01/2025		638	INR 54 250	0	(5)	(5)	0,00
	01/2025		223	KRW 306 916	0	(15)	(15)	(0,01)
	01/2025		838	PLN 3 411	0	(13)	(13)	(0,01)
	01/2025		4 816	THB 164 333	5	0	5	0,00
	01/2025		273	TRY 11 397	47	0	47	0,04
	01/2025		174	TWD 5 578	0	(4)	(4)	0,00
	01/2025		456	ZAR 8 401	0	(11)	(11)	(0,01)
	01/2025	UYU	3 810	\$ 85	0	(2)	(2)	0,00
	02/2025	DOP	51 824	851	6	0	6	0,01
	02/2025	MXN	4 457	219	6	0	6	0,01
	02/2025	\$	4 195	THB 142 264	0	(11)	(11)	(0,01)
	03/2025	DOP	31 937	\$ 520	1	0	1	0,00
	03/2025	PEN	1 409	375	1	0	1	0,00
	03/2025	\$	92	BRL 540	0	(5)	(5)	0,00
	03/2025		584	PHP 32 674	0	(25)	(25)	(0,02)
	03/2025		2 240	TRY 107 264	596	0	596	0,51
	04/2025	EGP	11 603	\$ 220	0	0	0	0,00
	04/2025	PEN	2 144	570	1	0	1	0,00
	04/2025	\$	51	COP 232 994	1	0	1	0,00
	04/2025		275	TRY 11 304	18	0	18	0,01
	06/2025	EGP	8 552	\$ 160	4	0	4	0,00
	06/2025	\$	219	TRY 9 774	15	0	15	0,01
	09/2025	PHP	32 674	\$ 582	26	0	26	0,02
	10/2025	EGP	12 475	220	4	0	4	0,00
JPM	01/2025	COP	930 604	209	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	IDR	2 675 561	167	1	0	1	0,00
	01/2025	INR	27 843	329	4	0	4	0,00
	01/2025	¥	10 959	73	3	0	3	0,00
	01/2025	KRW	1 428	1	0	0	0	0,00
	01/2025	MXN	32 015	1 584	49	0	49	0,04
	01/2025	SGD	54	40	1	0	1	0,00
	01/2025	THB	5 744	166	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	TRY	6 798	188	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	\$	1 358	BRL 8 268	0	(19)	(19)	(0,02)
	01/2025		3 608	HUF 1 407 282	0	(69)	(69)	(0,06)
	01/2025		71	IDR 1 121 904	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025		863	PLN 3 519	0	(11)	(11)	(0,01)
	01/2025		833	THB 28 381	0	0	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2025	\$	26 TRY	1 144	\$ 5	\$ 0	\$ 5 0,00
	01/2025		154 TWD	4 999	0	(2)	(2) 0,00
	01/2025	UYU	2 144 \$	48	0	(1)	(1) 0,00
	02/2025	BRL	8 312	1 358	20	0	20 0,02
	02/2025	PEN	624	164	0	(2)	(2) 0,00
	02/2025	PHP	126 138	2 157	0	(4)	(4) 0,00
	02/2025	TRY	1 408	35	0	(4)	(4) 0,00
	02/2025	\$	50 KZT	24 930	0	(3)	(3) 0,00
	02/2025		150 TRY	5 640	2	0	2 0,00
	02/2025		109 UZS	1 457 875	2	0	2 0,00
	03/2025		40 IDR	650 532	0	0	0 0,00
	04/2025		224 EGP	12 318	9	0	9 0,01
	05/2025	TRY	6 131 \$	140	0	(14)	(14) (0,01)
	06/2025	THB	3 511	102	0	(2)	(2) 0,00
	06/2025	\$	229 EGP	12 948	8	0	8 0,01
	10/2025	EGP	10 538 \$	184	2	0	2 0,00
	07/2026		9 930	161	7	0	7 0,01
MBC	01/2025	AUD	217	141	7	0	7 0,01
	01/2025	CAD	1 261	885	8	0	8 0,01
	01/2025	CHF	382	436	13	0	13 0,01
	01/2025	€	5 304	5 577	82	0	82 0,07
	01/2025	£	103	131	2	0	2 0,00
	01/2025	INR	19 082	226	3	0	3 0,00
	01/2025	¥	9 900	66	3	0	3 0,00
	01/2025	KRW	67 850	49	3	0	3 0,00
	01/2025	MYR	2 542	570	2	0	2 0,00
	01/2025	NOK	1 835	164	2	0	2 0,00
	01/2025	SEK	1 068	98	1	0	1 0,00
	01/2025	TWD	2 145	66	1	0	1 0,00
	01/2025	\$	602 AUD	966	0	(4)	(4) 0,00
	01/2025		141 CHF	126	0	(2)	(2) 0,00
	01/2025		108 EGP	5 535	0	0	0 0,00
	01/2025		558 €	536	0	(3)	(3) 0,00
	01/2025		8 INR	675	0	0	0 0,00
	01/2025		1 194 ¥	182 600	0	(31)	(31) (0,03)
	01/2025		474 KRW	657 031	0	(30)	(30) (0,03)
	01/2025		476 MYR	2 101	0	(6)	(6) (0,01)
	01/2025		375 PLN	1 530	0	(5)	(5) 0,00
	01/2025		1 700 SGD	2 296	0	(16)	(16) (0,01)
	01/2025	UYU	9 811 \$	220	0	(3)	(3) 0,00
	02/2025	UGX	715 708	178	0	(14)	(14) (0,01)
	02/2025	\$	223 EGP	11 524	0	0	0 0,00
	02/2025		49 UYU	2 060	0	(2)	(2) 0,00
	03/2025	INR	678 \$	8	0	0	0 0,00
	04/2025	\$	66 TWD	2 133	0	(1)	(1) 0,00
	06/2025		77 EGP	4 407	3	0	3 0,00
MYI	10/2025	EGP	10 529 \$	184	2	0	2 0,00
	01/2025	CLP	110 768	112	1	0	1 0,00
	01/2025	£	244	305	0	0	0 0,00
	01/2025	MXN	11 619	573	16	0	16 0,01
	01/2025	TRY	1 609	44	0	(1)	(1) 0,00
	01/2025	\$	66 CZK	1 597	0	(1)	(1) 0,00
	01/2025		31 HUF	12 257	0	(1)	(1) 0,00
	01/2025		397 IDR	6 275 488	0	(8)	(8) (0,01)
	01/2025		177 ¥	27 200	0	(4)	(4) 0,00
	01/2025		59 MXN	1 193	0	(2)	(2) 0,00
	01/2025		36 PEN	134	0	0	0 0,00
	01/2025		350 PLN	1 425	0	(5)	(5) 0,00
	02/2025		242 MXN	4 983	0	(5)	(5) 0,00
	02/2025		31 TRY	1 191	1	0	1 0,00
	03/2025		195 MXN	4 040	0	(3)	(3) 0,00
	10/2025	EGP	5 975 \$	105	2	0	2 0,00
	10/2025	\$	105 EGP	6 011	0	(1)	(1) 0,00
RYL	01/2025	SEK	1 340 \$	123	1	0	1 0,00
SCX	01/2025	BRL	2 963	490	10	0	10 0,01
	01/2025	CAD	847	588	0	(1)	(1) 0,00
	01/2025	€	135 RON	676	1	0	1 0,00
	01/2025	INR	258 573 \$	3 048	31	0	31 0,03
	01/2025	KRW	27 604	19	0	0	0 0,00
	01/2025	MYR	893	200	0	0	0 0,00
	01/2025	SGD	182	135	2	0	2 0,00
	01/2025	TWD	1 135	35	0	0	0 0,00
	01/2025	\$	15 EGP	759	0	0	0 0,00
	01/2025		345 IDR	5 465 510	0	(7)	(7) (0,01)
	01/2025		2 126 INR	181 160	0	(12)	(12) (0,01)
	01/2025		1 055 MYR	4 713	3	(4)	(4) 0,00
	01/2025		370 NZD	642	0	(10)	(10) (0,01)
	01/2025		686 TWD	22 421	0	(4)	(4) 0,00
	02/2025	COP	1 204 668 \$	271	0	(1)	(1) 0,00
	03/2025	\$	19 KRW	27 535	0	0	0 0,00
	03/2025		1 107 PEN	4 136	0	(9)	(9) (0,01)
	03/2025		5 570 PHP	310 094	0	(265)	(265) (0,23)
	04/2025	PEN	193 \$	51	0	0	0 0,00

Tableau des investissements Fonds Emerging Local Bond ESG Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	04/2025	\$ 35	TWD 1 130	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
SSB	09/2025	PHP 310 399	\$ 5 564	279	0	279	0,24
	01/2025	CLP 1 328 100	1 361	26	0	26	0,02
	01/2025	TWD 9 639	302	9	0	9	0,01
	01/2025	\$ 808	COP 3 557 617	0	(1)	(1)	0,00
UAG	02/2025	COP 3 576 286	\$ 808	1	0	1	0,00
	01/2025	PLN 8 428	2 075	36	0	36	0,03
	01/2025	RON 1 102	€ 220	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	SGD 342	\$ 255	4	0	4	0,00
	01/2025	\$ 557	MXN 11 418	0	(8)	(8)	(0,01)
	01/2025	208	NOK 2 313	0	(4)	(4)	0,00
	01/2025	4 291	PLN 17 513	0	(53)	(53)	(0,05)
	02/2025	471	RON 2 237	0	(6)	(6)	(0,01)
	03/2025	BRL 879	\$ 154	14	0	14	0,01
	03/2025	\$ 484	PEN 1 815	0	(2)	(2)	0,00
	05/2025	28	TRY 1 144	1	0	1	0,00
WST	08/2025	68	3 009	2	0	2	0,00
	11/2025	27	1 282	0	0	0	0,00
	01/2025	NZD 719	\$ 423	21	0	21	0,02
				\$ 2 374	\$ (2 452)	\$ (78)	(0,07)
Total des Instruments financiers dérivés hors cote						\$ (82)	(0,07)
Total des Investissements						\$ 125 961	107,75
Autres actifs et passifs à court terme						\$ (9 057)	(7,75)
Actif net						\$ 116 904	100,00

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

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

- (a) Le titre est à intérêts uniquement (« IO ») ou un titre représentatif des seuls intérêts (IO Strip).
(b) Titre à coupon zéro.
(c) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.
(d) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.
(e) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2023 : néant) :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
City of Ulaanbaatar Mongolia	7,750 %	21/08/2027	13/11/2024	\$ 301	\$ 306	0,26

(f) Des titres d'une juste valeur globale de 14 831 \$ (31 décembre 2023 : 8 738 \$) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 2 015 \$ (31 décembre 2023 : 1 388 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 1 120 \$ (31 décembre 2023 : 0 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

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

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 122 692	\$ 620	\$ 123 312
Contrats de mise en pension	0	3 400	0	3 400
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(26)	(725)	0	(751)
Totaux	\$ (26)	\$ 125 367	\$ 620	\$ 125 961

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 83 869	\$ 0	\$ 83 869
Contrats de mise en pension	0	15 600	0	15 600
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	17	447	0	464
Dépôts auprès d'établissements de crédit	0	134	0	134
Totaux	\$ 17	\$ 100 050	\$ 0	\$ 100 067

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

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

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BPS	5,940 %	08/11/2024	TBD ⁽¹⁾	PLN (17 660)	\$ (4 313)	(3,69)
	5,950	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(8 469)	(2 055)	(1,76)
MBC	6,550	08/11/2024	TBD ⁽¹⁾	HUF (233 415)	(593)	(0,51)
	8,150	17/12/2024	TBD ⁽¹⁾	ZAR (73 514)	(3 909)	(3,34)
MEI	6,250	24/12/2024	TBD ⁽¹⁾	PLN (12 258)	(2 972)	(2,54)
	6,650	11/11/2024	TBD ⁽¹⁾	HUF (244 314)	(621)	(0,53)
Total des Contrats de prise en pension					\$ (14 463)	(12,37)

⁽¹⁾ Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
BOA	\$ 75	\$ 0	\$ 75	\$ (23)	\$ 0	\$ (23)
BPS	340	(280)	60	111	0	111
BRC	(176)	40	(136)	70	0	70
CBK	(758)	720	(38)	(110)	0	(110)
GLM	518	(430)	88	115	(70)	45
GST	(52)	50	(2)	(6)	0	(6)
JPM	(35)	50	15	S/O	S/O	S/O
MBC	15	0	15	19	0	19
MYC	7	0	7	S/O	S/O	S/O
MYI	(11)	0	(11)	192	0	192
RYL	1	0	1	62	0	62
SCX	5	0	5	(89)	0	(89)
SSB	35	0	35	(21)	0	(21)
UAG	(67)	260	193	(86)	0	(86)
WST	21	0	21	S/O	S/O	S/O

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	74,39	64,38
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	5,09	6,72
Autres valeurs mobilières	S/O	0,59
Contrats de mise en pension	2,19	13,35
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00	0,02
Instruments financiers dérivés compensés	2,20	0,40
Instruments financiers dérivés hors cote	1,60	0,73
Certificats de dépôt	S/O	0,09
Autres actifs	14,53	13,72
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Bulgarie	0,48	S/O
Chili	2,75	4,25
Colombie	3,64	4,56
République tchèque	8,19	6,48
République dominicaine	2,72	3,34
Équateur	0,48	0,12
Allemagne	0,21	0,24
Hongrie	1,11	2,35
Inde	0,50	S/O
Indonésie	7,61	7,61
Irlande	0,67	S/O
Côte d'Ivoire	1,16	S/O
Kazakhstan	0,16	S/O
Malaisie	5,74	5,92
Mexique	9,54	8,02
Mongolie	0,26	S/O
Oman	0,17	S/O
Paraguay	0,30	S/O
Pérou	6,66	1,93

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Philippines	4,64	S/O
Pologne	9,99	7,10
Roumanie	2,28	3,63
Singapour	0,29	S/O
Afrique du Sud	10,81	11,42
Supranationales	10,19	2,89
Thaïlande	3,13	7,98
Turquie	3,29	0,01
Ukraine	0,31	S/O
États-Unis	2,59	S/O
Uruguay	0,74	0,39
Ouzbékistan	0,45	S/O
Instruments à court terme	4,43	3,65
Contrats de mise en pension	2,91	15,23
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,08)	0,02
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	S/O
Swaps de taux d'intérêt	(0,50)	0,21
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	0,04	0,01
Options vendues		
Options de change	(0,23)	(0,03)
Swaptions de taux d'intérêt	S/O	(0,01)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	0,31	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	(0,14)	S/O
Swaps sur devises croisées	0,00	(0,02)
Swaps de taux d'intérêt	0,02	0,00
Swaps de rendement sur titres	0,00	S/O
Swaps de volatilité	0,00	S/O
Contrats de change à terme	(0,07)	0,28
Certificats de dépôt	S/O	0,13
Autres actifs et passifs à court terme	(7,75)	2,29
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
GNL Quintero S.A.				5,950 % éch. 25/01/2027	\$ 23 100	\$ 23 008	0,55	GUATEMALA			
4,634 % éch. 31/07/2029	\$ 5 472	\$ 5 402	0,13	6,000 % éch. 19/07/2028	12 400	12 313	0,29	ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Sociedad Química y Minera de Chile S.A.				6,000 % éch. 22/02/2033	200	193	0,00	Obligation internationale du gouvernement guatémaltèque			
5,500 % éch. 10/09/2034	19 100	18 119	0,43	6,000 % éch. 22/02/2033 (I)	12 300	11 845	0,28	4,375 % éch. 05/06/2027	\$ 8 200	\$ 7 905	0,19
		117 984	2,82	6,400 % éch. 05/06/2049	400	377	0,01	4,500 % éch. 03/05/2026	6 900	6 776	0,16
ÉMISSIONS SOUVERAINES				6,600 % éch. 01/06/2036	1 950	1 940	0,05	4,650 % éch. 07/10/2041	800	616	0,02
Obligation internationale du gouvernement chilien				6,875 % éch. 29/01/2026	13 950	14 082	0,34	4,875 % éch. 13/02/2028	9 520	9 203	0,22
3,100 % éch. 07/05/2041 (I)	3 000	2 151	0,05	7,050 % éch. 03/02/2031	4 300	4 413	0,11	5,375 % éch. 24/04/2032	1 000	946	0,02
3,250 % éch. 21/09/2071	11 900	7 046	0,17	7,450 % éch. 30/04/2044	100	105	0,00	6,050 % éch. 06/08/2031	8 400	8 228	0,20
4,340 % éch. 07/03/2042 (I)	5 200	4 373	0,11	9,750 % éch. 05/06/2026	DOP 207 150	3 408	0,08	6,550 % éch. 06/02/2037	7 600	7 478	0,18
4,950 % éch. 05/01/2036	2 100	1 992	0,05	10,750 % éch. 01/06/2036	230 800	4 077	0,10	6,600 % éch. 13/06/2036	7 700	7 631	0,18
5,330 % éch. 05/01/2054	3 241	3 005	0,07	11,250 % éch. 15/09/2035	28 300	512	0,01	8,125 % éch. 06/10/2034	1 708	1 856	0,04
		18 567	0,45	13,625 % éch. 03/02/2033	58 700	1 173	0,03	Total Guatemala		50 639	1,21
Total Chili		136 551	3,27	13,625 % éch. 10/02/2034	286 500	5 749	0,14	HONDURAS			
CHINE				Total République dominicaine		138 274	3,31	ÉMISSIONS SOUVERAINES			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				ÉQUATEUR				Obligation internationale du gouvernement hondurien			
Yango Justice International Ltd.				ÉMISSIONS SOUVERAINES				8,625 % éch. 27/11/2034	10 120	10 067	0,24
7,500 % éch. 15/04/2024 ^	4 700	8	0,00	Obligation internationale du gouvernement équatorien				HONG KONG			
COLOMBIE				0,000 % éch. 31/07/2030 (e)	\$ 7 432	4 102	0,10	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				5,000 % éch. 31/07/2040	28 543	14 728	0,35	AIA Group Ltd.			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.				5,500 % éch. 31/07/2035	27 324	15 588	0,37	3,200 % éch. 16/09/2040	900	672	0,02
4,875 % éch. 21/04/2025	1 000	998	0,02	6,900 % éch. 31/07/2030	30 261	21 183	0,51	CFAMC Co. Ltd.			
Ecopetrol S.A.				Ecuador Social Bond SARL				3,875 % éch. 13/11/2029	300	277	0,01
6,875 % éch. 29/04/2030	200	195	0,01	0,000 % éch. 30/01/2035 (e)	415	289	0,01	4,500 % éch. 29/05/2029	3 650	3 477	0,08
7,750 % éch. 01/02/2032	19 200	18 648	0,45	Total Équateur		55 890	1,34	5,000 % éch. 19/11/2025	2 200	2 193	0,05
8,375 % éch. 19/01/2036	7 800	7 529	0,18	ÉGYPTE				Fortune Star BVI Ltd.			
		27 370	0,66	ÉMISSIONS SOUVERAINES				3,950 % éch. 02/10/2026	€ 6 500	6 319	0,15
ÉMISSIONS SOUVERAINES				Obligation internationale du gouvernement égyptien				5,000 % éch. 18/05/2026	\$ 3 200	3 078	0,07
Obligation internationale du gouvernement colombien				4,750 % éch. 11/04/2025	€ 2 452	2 534	0,06	5,050 % éch. 27/01/2027	3 900	3 670	0,09
3,000 % éch. 30/01/2030	3 750	3 115	0,07	4,750 % éch. 16/04/2026	5 500	5 592	0,13	8,500 % éch. 19/05/2028	7 600	7 656	0,18
3,125 % éch. 15/04/2031 (I)	6 207	4 947	0,12	5,250 % éch. 06/10/2025 (I)	\$ 700	694	0,02			27 342	0,65
3,875 % éch. 15/02/2061 (I)	13 000	6 757	0,16	5,625 % éch. 16/04/2030	€ 1 670	1 514	0,04	ÉMISSIONS SOUVERAINES			
4,125 % éch. 15/05/2051	13 700	7 876	0,19	6,375 % éch. 11/04/2031	33 500	30 678	0,73	Airport Authority Hong Kong			
4,500 % éch. 15/03/2029 (I)	8 300	7 706	0,18	7,500 % éch. 16/02/2061	\$ 4 600	3 164	0,08	2,625 % éch. 04/02/2051	1 000	645	0,02
5,000 % éch. 15/06/2045	3 400	2 302	0,05	7,903 % éch. 21/02/2048	22 000	16 195	0,39	Obligation internationale du gouvernement hongkongais			
5,200 % éch. 15/05/2049	12 350	8 327	0,20	8,150 % éch. 20/11/2059	2 400	1 773	0,04	3,750 % éch. 07/06/2032	€ 7 700	8 333	0,20
5,625 % éch. 26/02/2044	4 800	3 549	0,08	8,500 % éch. 31/01/2047	10 300	8 015	0,19			8 978	0,22
7,375 % éch. 18/09/2037	1 400	1 338	0,03	8,750 % éch. 30/09/2051	2 000	1 582	0,04	Total Hong Kong		36 320	0,87
7,500 % éch. 02/02/2034 (I)	7 100	7 004	0,17	8,875 % éch. 29/05/2050	700	560	0,01	HONGRIE			
8,000 % éch. 20/04/2033	7 600	7 784	0,19	Total Égypte		72 301	1,73	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
8,000 % éch. 14/11/2035 (I)	6 900	6 955	0,17	SALVADOR				MVM Energetika Zrt			
8,375 % éch. 07/11/2054	6 700	6 512	0,16	ÉMISSIONS SOUVERAINES				7,500 % éch. 09/06/2028	\$ 5 900	6 163	0,15
8,750 % éch. 14/11/2053	6 100	6 183	0,15	Obligation internationale du gouvernement salvadorien				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
		80 355	1,92	5,875 % éch. 30/01/2025 (I)	2 529	2 518	0,06	Banque de développement hongroise			
Total Colombie		107 725	2,58	7,125 % éch. 20/01/2050	219	185	0,00	6,500 % éch. 29/06/2028	14 900	15 141	0,36
COSTA RICA				7,625 % éch. 01/02/2041	3 830	3 569	0,09	Obligation internationale du gouvernement hongrois			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				8,250 % éch. 10/04/2032 (I)	290	295	0,01	3,125 % éch. 21/09/2051 (I)	2 500	1 470	0,03
Obligation internationale du gouvernement costaricain				8,250 % éch. 10/04/2032	5 548	5 640	0,13	4,000 % éch. 25/07/2029 (I)	€ 15 750	16 582	0,40
5,625 % éch. 30/04/2043	2 000	1 791	0,04	8,625 % éch. 28/02/2029	140	146	0,00	5,250 % éch. 16/06/2029 (I)	\$ 8 400	8 271	0,20
7,300 % éch. 13/11/2054 (I)	6 300	6 541	0,16	9,250 % éch. 17/04/2030	250	265	0,01	5,500 % éch. 16/06/2034 (I)	700	668	0,02
Total Costa Rica		8 332	0,20	9,500 % éch. 15/07/2052	1 400	1 464	0,04	5,500 % éch. 26/03/2036 (I)	12 400	11 624	0,28
RÉPUBLIQUE TCHÈQUE				9,650 % éch. 21/11/2054	19 400	20 486	0,49	6,125 % éch. 22/05/2028	4 300	4 374	0,10
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Total Salvador		34 568	0,83	6,250 % éch. 22/09/2032 (I)	5 900	6 027	0,14
EPH Financing International A/S				GABON				6,750 % éch. 25/09/2052 (I)	4 100	4 174	0,10
5,875 % éch. 30/11/2029	€ 6 600	7 293	0,18	ÉMISSIONS SOUVERAINES				7,625 % éch. 29/03/2041 (I)	4 800	5 325	0,13
6,651 % éch. 13/11/2028	5 400	6 040	0,14	Obligation internationale du gouvernement gabonais				Magyar Export-Import Bank			
		13 333	0,32	6,625 % éch. 06/02/2031	400	299	0,01	4,500 % éch. 27/11/2031	€ 8 700	9 120	0,22
RÉPUBLIQUE DOMINICAINE				6,950 % éch. 16/06/2025	3 124	3 023	0,07	6,000 % éch. 16/05/2029	9 650	10 814	0,26
ÉMISSIONS SOUVERAINES				Total Gabon		3 322	0,08	6,125 % éch. 04/12/2027	\$ 5 500	5 549	0,13
Billets de la Banque centrale de République dominicaine				GÉORGIE						99 139	2,37
12,000 % éch. 03/10/2025	DOP 48 600	804	0,02	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Total Hongrie		105 302	2,52
13,000 % éch. 05/12/2025	787 600	13 188	0,32	Georgian Railway JSC				INDE			
13,000 % éch. 30/01/2026	309 200	5 200	0,12	4,000 % éch. 17/06/2028	300	263	0,01	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Obligation internationale du gouvernement de République dominicaine				GHANA				IRB Infrastructure Developers Ltd.			
4,875 % éch. 23/09/2032	\$ 13 700	12 261	0,29	ÉMISSIONS SOUVERAINES				7,110 % éch. 11/03/2032	7 700	7 800	0,18
5,300 % éch. 21/01/2041	7 700	6 560	0,16	Obligation internationale du gouvernement ghanéen				Reliance Industries Ltd.			
5,500 % éch. 27/01/2025	78	78	0,00	0,000 % éch. 03/07/2026 (e)	1 653	1 544	0,04	2,875 % éch. 12/01/2032	2 400	2 041	0,05
5,500 % éch. 22/02/2029	17 500	16 988	0,41	0,000 % éch. 03/01/2030 (e)	2 920	2 269	0,05	State Bank of India			
				5,000 % éch. 03/07/2029	13 494	11 682	0,28	5,125 % éch. 25/11/2029	11 200	11 178	0,27
				5,000 % éch. 03/07/2035	18 917	13 355	0,32	Total Inde		21 019	0,50
				Total Ghana		28 850	0,69				

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
INDONÉSIE				REPUBLIC OF ANGOLA VIA AVENIR ISSUER IRELAND DAC				KAZAKHSTAN			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				6,927 % éch. 19/02/2027 \$ 14 154 \$ 13 499 0,32				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT								KazMunayGas National Co. JSC			
5,280 % éch. 05/04/2029 \$	5 400	\$ 5 389	0,13			30 919	0,74	3,500 % éch. 14/04/2033 \$	1 800	\$ 1 494	0,03
Indonesia Asahan Aluminium PT				Total Irlande		68 033	1,63	5,750 % éch. 19/04/2047	20 240	17 508	0,42
5,450 % éch. 15/05/2030	8 000	7 979	0,19					6,375 % éch. 24/10/2048	8 100	7 542	0,18
5,800 % éch. 15/05/2050	5 000	4 683	0,11	ILE DE MAN				QazaqGaz NC JSC			
LLPL Capital Pte. Ltd.				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				4,375 % éch. 26/09/2027	2 500	2 393	0,06
6,875 % éch. 30/05/2039	1 663	1 669	0,04	AngloGold Ashanti Holdings PLC		200	0,01	Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.			
Pelabuhan Indonesia Persero PT				6,500 % éch. 15/04/2040				3,250 % éch. 15/08/2030	5 400	4 596	0,11
5,375 % éch. 05/05/2045	3 693	3 404	0,08	ISRAËL				4,000 % éch. 15/08/2026	300	291	0,01
Pertamina Persero PT				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS							
4,175 % éch. 21/01/2050	5 000	3 793	0,09	Bank Hapoalim B.M.							
5,625 % éch. 20/05/2043	1 800	1 702	0,04	3,255 % éch. 21/01/2032				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
6,000 % éch. 03/05/2042	16 000	15 730	0,38	(j)	9 900	9 331	0,22	Obligation internationale du gouvernement kazakh			
6,450 % éch. 30/05/2044	8 200	8 459	0,20	ICL Group Ltd.				4,875 % éch. 14/10/2044	200	182	0,00
6,500 % éch. 07/11/2048	9 500	9 952	0,24	6,375 % éch. 31/05/2038	11 500	11 329	0,27	Total Kazakhstan		34 006	0,81
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara				Israel Electric Corp. Ltd.				KENYA			
4,000 % éch. 30/06/2050	16 800	11 710	0,28	4,250 % éch. 14/08/2028	5 000	4 796	0,12	CRÉDITS CONSORTIAUX ET CÉSSIONS			
4,375 % éch. 05/02/2050	2 900	2 174	0,05	Leviathan Bond Ltd.				République du Kenya			
5,250 % éch. 24/10/2042	2 300	2 028	0,05	6,125 % éch. 30/06/2025	2 100	2 090	0,05	9,849 % éch. 12/05/2028	6 200	6 161	0,15
5,250 % éch. 15/05/2047	8 400	7 318	0,18	6,500 % éch. 30/06/2027	6 000	5 820	0,14	ÉMISSIONS SOUVERAINES			
6,150 % éch. 21/05/2048	2 700	2 632	0,06					Obligation internationale du gouvernement de la République du Kenya			
6,250 % éch. 25/01/2049	7 800	7 688	0,18	ÉMISSIONS SOUVERAINES				7,000 % éch. 22/05/2027	4 800	4 732	0,11
		96 310	2,30	Obligation internationale du gouvernement israélien				7,250 % éch. 28/02/2028	3 800	3 630	0,09
ÉMISSIONS SOUVERAINES				0,625 % éch. 18/01/2032 €	6 000	4 977	0,12	8,000 % éch. 22/05/2032	2 600	2 363	0,06
Obligation internationale du gouvernement indonésien				2,500 % éch. 15/01/2030 \$	2 300	2 001	0,05	9,750 % éch. 16/02/2031	14 600	14 460	0,34
5,350 % éch. 11/02/2049	200	195	0,00	2,750 % éch. 03/07/2030	9 400	8 180	0,20				
5,650 % éch. 11/01/2053	800	794	0,02	4,500 % éch. 30/01/2043	3 200	2 666	0,06				
6,625 % éch. 17/02/2037	5 900	6 493	0,16	5,000 % éch. 30/10/2026							
6,750 % éch. 15/01/2044	7 000	7 933	0,19	(l) €	35 500	37 831	0,90				
7,750 % éch. 17/01/2038	1 000	1 209	0,03	5,500 % éch. 12/03/2034 \$	5 200	5 099	0,12				
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia				5,750 % éch. 12/03/2054	8 900	8 154	0,20				
3,800 % éch. 23/06/2050	7 000	5 257	0,13								
5,650 % éch. 25/11/2054	900	883	0,02								
		22 764	0,55								
Total Indonésie		119 074	2,85								
INTERNATIONALES				ITALIE				LIBAN			
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CÉSSIONS				ÉMISSIONS SOUVERAINES				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Project Mercury				Cassa Depositi e Prestiti SpA				Obligation internationale du gouvernement libanais			
0,400 % - 7,688 % éch. 11/08/2030	€ 11 700	12 553	0,30	5,875 % éch. 30/04/2029	3 000	3 057	0,07	5,800 % éch. 14/04/2020 ^	5 000	653	0,01
République du Sénégal				CÔTE D'IVOIRE				6,100 % éch. 04/10/2022 ^	6 000	778	0,02
8,446 % éch. 22/12/2028	9 400	9 293	0,22	CRÉDITS CONSORTIAUX ET CÉSSIONS				6,375 % éch. 09/03/2020 ^	2 700	349	0,01
Total Internationales		21 846	0,52	République de Côte d'Ivoire				8,250 % éch. 12/04/2021 ^	8 300	1 081	0,03
IRAK				5,562 % éch. 28/06/2025 €	9 500	9 837	0,24	8,250 % éch. 17/05/2034 ^	9 700	1 261	0,03
ÉMISSIONS SOUVERAINES				6,179 % éch. 07/03/2025	22 400	23 151	0,55				
Obligation internationale du gouvernement irakien				8,268 % éch. 19/03/2027	2 150	2 250	0,05				
5,800 % éch. 15/01/2028 \$	2 625	2 558	0,06								
IRLANDE											
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				ÉMISSIONS SOUVERAINES				ACTIONS			
Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC				Obligation internationale du gouvernement ivoirien				LUXEMBOURG			
5,950 % éch. 15/04/2030 ^ (j)	6 600	396	0,01	4,875 % éch. 30/01/2032	10 919	9 971	0,24	ACTIONS ORDINAIRES			
CIMA Finance DAC				5,250 % éch. 22/03/2030	2 394	2 347	0,06	DrillCo Holding Lux S.A.			
2,950 % éch. 05/09/2029	9 028	8 070	0,19	5,875 % éch. 17/10/2031	3 070	2 981	0,07	(k)	364 034	9 147	0,22
Iridium Capital PLC				6,625 % éch. 22/03/2048	1 300	1 088	0,02	Foresea Holding S.A.	143 033	3 593	0,08
9,250 % éch. 18/06/2029 €	20 500	22 263	0,53	6,875 % éch. 17/10/2040	9 700	8 721	0,21	Total des Actions ordinaires		12 740	0,30
Quercus Re DAC											
11,056 % éch. 06/01/2031	250	264	0,01								
Saderea DAC											
12,500 % éch. 30/11/2026 ^ \$	10 373	5 861	0,14								
Windmill Re DAC											
8,488 % éch. 05/07/2028 €	250	260	0,01								
		37 114	0,89								
ÉMISSIONS SOUVERAINES				JAMAÏQUE				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Avenir Issuer Ireland DAC				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Chile Electricity Lux MPC SARL			
6,000 % éch. 22/03/2027 \$	18 005	17 420	0,42	TransJamaican Highway Ltd.				5,580 % éch. 20/10/2035 \$	8 100	7 881	0,19
				5,750 % éch. 10/10/2036 \$	3 391	3 177	0,08	6,010 % éch. 20/01/2033	12 014	12 144	0,29
				JORDANIE				FORESEA Holding S.A.			
				ÉMISSIONS SOUVERAINES				7,500 % éch. 15/06/2030			
				Obligation internationale du gouvernement jordanien				Greensaf Pipelines Bidco SARL			
				4,950 % éch. 07/07/2025	2 200	2 168	0,05	5,853 % éch. 23/02/2036	7 700	7 610	0,18
				5,750 % éch. 31/01/2027	2 400	2 317	0,06	6,103 % éch. 23/08/2042	7 800	7 618	0,18
				5,850 % éch. 07/07/2030	6 400	5 866	0,14	6,129 % éch. 23/02/2038	4 700	4 719	0,11
				6,125 % éch. 29/01/2026	6 250	6 151	0,15	6,510 % éch. 23/02/2042	4 600	4 671	0,11
				7,375 % éch. 10/10/2047	700	622	0,01	Guara Norte SARL			
								5,198 % éch. 15/06/2034	399	365	0,01
								5,198 % éch. 15/06/2034 (l)	12 060	11 017	0,27
								Petrorio Luxembourg Trading SARL			
								6,125 % éch. 09/06/2026	7 100	7 075	0,17
								Raizen Fuels Finance S.A.			
								6,450 % éch. 05/03/2034	4 700	4 650	0,11

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Unigel Luxembourg S.A. 8,750 % éch. 01/10/2026 ^	\$ 4 600	\$ 904	0,02	MONGOLIE				PANAMA			
		74 744	1,79	ÉMISSIONS SOUVERAINES				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Total Luxembourg		87 484	2,09	City of Ulaanbaatar Mongolia 7,750 % éch. 21/08/2027 (k)	\$ 18 700	\$ 19 074	0,46	Aeropuerto Internacional de Tocumen S.A. 5,125 % éch. 11/08/2061	\$ 7 100	\$ 5 157	0,12
MACÉDOINE DU NORD				MAROC				Banco General S.A. 5,250 % éch. 07/05/2031 (h)(j)	400	361	0,01
ÉMISSIONS SOUVERAINES				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				5,250 % éch. 07/05/2031 (h)	7 200	6 493	0,15
Obligation internationale du gouvernement de Macédoine du Nord 6,960 % éch. 13/03/2027	€ 7 700	8 319	0,20	OCP S.A. 3,750 % éch. 23/06/2031	10 650	9 201	0,22	Banco Nacional de Panama 2,500 % éch. 11/08/2030 (l)	6 100	4 859	0,12
				4,500 % éch. 22/10/2025	200	198	0,00	2,500 % éch. 11/08/2030	400	319	0,01
MALAISIE				5,125 % éch. 23/06/2051	16 400	12 412	0,30			17 189	0,41
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Total Maroc		21 811	0,52	ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Axiata SPV2 Bhd. 2,163 % éch. 19/08/2030	\$ 1 900	1 621	0,04	MULTINATIONALES				Obligation internationale du gouvernement panaméen			
Khazanah Capital Ltd. 4,876 % éch. 01/06/2033	5 100	4 965	0,12	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				3,870 % éch. 23/07/2060	1 400	735	0,02
Petronas Capital Ltd. 4,550 % éch. 21/04/2050	2 000	1 698	0,04	ATP Tower Holdings LLC 4,050 % éch. 27/04/2026	10 600	10 212	0,24	3,875 % éch. 17/03/2028	2 600	2 404	0,06
4,550 % éch. 21/04/2050 (l)	7 300	6 199	0,15	PAYS-BAS				4,300 % éch. 29/04/2053	9 900	5 825	0,14
Total Malaisie		14 483	0,35	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				4,500 % éch. 15/05/2047	6 100	3 934	0,09
				Prosus NV 1,539 % éch. 03/08/2028	€ 1 400	1 358	0,03	4,500 % éch. 16/04/2050	6 600	4 092	0,10
ACTIONS				2,031 % éch. 03/08/2032	\$ 1 200	1 089	0,03	4,500 % éch. 01/04/2056	3 400	2 012	0,05
MEXIQUE				3,257 % éch. 19/01/2027	\$ 2 400	2 296	0,05	4,500 % éch. 19/01/2063	5 300	4 825	0,12
ACTIONS ORDINAIRES				3,832 % éch. 08/02/2051	2 100	1 359	0,03	6,700 % éch. 26/01/2036	8 000	7 442	0,18
Hipotecaria Su Casita S.A. de C.V. (d)	39 443	0	0,00	4,027 % éch. 03/08/2050	1 600	1 079	0,03	6,853 % éch. 28/03/2054 (l)	11 400	9 753	0,23
				Yinson Boronia Production BV 8,947 % éch. 31/07/2042	7 800	8 147	0,20	6,875 % éch. 31/01/2036	3 600	3 388	0,08
				Total Pays-Bas		15 328	0,37	7,125 % éch. 29/01/2026	500	508	0,01
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				NIGERIA				7,875 % éch. 01/03/2057 (l)	3 600	3 483	0,08
Banco Actinver S.A. Institucion de Banca Multiple 7,250 % éch. 31/01/2041	\$ 3 150	3 089	0,07	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				8,000 % éch. 01/03/2038	3 700	3 718	0,09
Banco Mercantil del Norte S.A. 6,625 % éch. 24/01/2032 (h)(j)	4 100	3 690	0,09	BOI Finance BV 7,500 % éch. 16/02/2027	€ 14 500	14 649	0,35	8,125 % éch. 28/04/2034	300	322	0,01
7,500 % éch. 27/06/2029 (h)(j)	5 400	5 229	0,13	CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				8,875 % éch. 30/09/2027	1 700	1 828	0,04
8,375 % éch. 20/05/2031 (h)(j)	7 900	7 892	0,19	Bank of Industry Ltd. 4,543 % éch. 23/08/2027	10 900	11 236	0,27	PARAGUAY			
8,750 % éch. 20/05/2035 (h)(j)	7 900	7 878	0,19	ÉMISSIONS SOUVERAINES				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
BBVA Bancomer S.A. 8,450 % éch. 29/06/2038 (j)	2 400	2 487	0,06	Obligation internationale du gouvernement nigérian				Obligation internationale du gouvernement paraguayen			
Corp. GEO S.A.B. de C.V. 8,875 % éch. 25/09/2014 ^	13 920	0	0,00	6,125 % éch. 28/09/2028	\$ 2 000	1 817	0,04	2,739 % éch. 29/01/2033	1 900	1 542	0,04
9,250 % éch. 30/06/2020 ^	1 000	0	0,00	6,500 % éch. 28/11/2027	3 744	3 558	0,09	3,849 % éch. 28/06/2033	3 150	2 731	0,07
Industrias Penoles S.A.B. de C.V. 4,750 % éch. 06/08/2050	3 900	2 983	0,07	7,143 % éch. 23/02/2030	1 200	1 088	0,03	4,700 % éch. 27/03/2027	3 900	3 836	0,09
Petroleos Mexicanos 3,625 % éch. 24/11/2025	€ 1 400	1 428	0,03	7,625 % éch. 21/11/2025	1 400	1 396	0,03	5,400 % éch. 30/03/2050	5 200	4 421	0,11
3,625 % éch. 21/02/2028	1 300	1 277	0,03	7,625 % éch. 28/11/2047	6 546	5 008	0,12	5,850 % éch. 21/08/2033	3 800	3 739	0,09
6,350 % éch. 12/02/2048	\$ 27 367	18 000	0,43	8,250 % éch. 28/09/2051	2 700	2 159	0,05	6,000 % éch. 09/02/2036	2 650	2 633	0,06
6,375 % éch. 23/01/2045	14 800	9 913	0,24	8,375 % éch. 24/03/2029	2 600	2 530	0,06	6,100 % éch. 11/08/2044	2 400	2 272	0,05
6,500 % éch. 02/06/2041	7 500	5 335	0,13	Total Nigeria		43 441	1,04	7,900 % éch. 09/02/2031	PYG 59 218 000	7 692	0,18
6,625 % éch. 15/06/2035	7 850	6 189	0,15	OMAN				Total Paraguay		28 866	0,69
6,625 % éch. 15/06/2038	200	146	0,00	ÉMISSIONS SOUVERAINES				PÉROU			
6,700 % éch. 16/02/2032	18 758	16 333	0,39	Obligation internationale du gouvernement omanais				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
6,750 % éch. 21/09/2047	17 180	11 823	0,28	5,625 % éch. 17/01/2028	12 290	12 283	0,29	Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A. 10,100 % éch. 15/12/2043	PEN 34 300	9 451	0,23
6,840 % éch. 23/01/2030	278	254	0,01	6,000 % éch. 01/08/2029	16 600	16 827	0,40	InRetail Consumer 3,250 % éch. 22/03/2028	\$ 4 600	4 224	0,10
6,950 % éch. 28/01/2060	29 647	20 379	0,49	6,250 % éch. 25/01/2031	7 000	7 193	0,17	Niagara Energy SAC 5,746 % éch. 03/10/2034	9 900	9 606	0,23
7,690 % éch. 23/01/2050	73 636	55 611	1,33	6,500 % éch. 08/03/2047	3 473	3 445	0,08	Petroleos del Peru S.A. 4,750 % éch. 19/06/2032	9 900	7 497	0,18
		179 936	4,31	6,750 % éch. 28/10/2027	13 300	13 736	0,33	5,625 % éch. 19/06/2047	17 769	11 404	0,27
ÉMISSIONS SOUVERAINES				7,000 % éch. 17/01/2048	3 900	3 960	0,10			42 182	1,01
Obligation internationale du gouvernement mexicain 3,000 % éch. 03/12/2026 (g)	MXN 607 085	27 570	0,66	7,000 % éch. 25/01/2051	3 050	3 202	0,08	ÉMISSIONS SOUVERAINES			
3,750 % éch. 19/04/2071	\$ 9 200	5 093	0,12	Total Oman		60 646	1,45	Corp. Financiera de Desarrollo S.A. 2,400 % éch. 28/09/2027	700	649	0,02
3,771 % éch. 24/05/2061 (l)	9 100	5 184	0,12	PAKISTAN				Fondo MIVIVIENDA S.A. 4,625 % éch. 12/04/2027	7 433	7 322	0,17
4,000 % éch. 24/08/2034 (g)	MXN 1 229 529	52 515	1,26	ÉMISSIONS SOUVERAINES				Obligation internationale du gouvernement péruvien			
5,000 % éch. 27/04/2051 (l)	\$ 6 800	5 124	0,12	Obligation internationale du gouvernement pakistanais				3,230 % éch. 28/07/2121	2 250	1 190	0,03
5,750 % éch. 12/10/2110 (l)	53 050	40 801	0,98	6,000 % éch. 08/04/2026	20 752	19 564	0,47	3,600 % éch. 15/01/2072	600	368	0,01
6,050 % éch. 11/01/2040	1 500	1 392	0,03	7,375 % éch. 08/04/2031 (l)	5 939	4 971	0,12	5,375 % éch. 08/02/2035	9 060	8 724	0,21
6,338 % éch. 04/05/2053	900	804	0,02	8,250 % éch. 30/09/2025 (l)	3 500	3 451	0,08	5,400 % éch. 12/08/2034	PEN 5 100	1 241	0,03
6,400 % éch. 07/05/2054 (l)	15 400	13 825	0,33	8,875 % éch. 08/04/2051 (l)	23 905	18 641	0,45	5,875 % éch. 08/08/2054 (l)	\$ 15 870	15 177	0,36
7,750 % éch. 23/11/2034	MXN 1 309 200	52 653	1,26	Pakistan Water & Power Development Authority 7,500 % éch. 04/06/2031	7 720	6 003	0,14	6,150 % éch. 12/08/2032	PEN 12 800	3 386	0,08
		204 961	4,90	Total Pakistan		52 630	1,26	6,550 % éch. 14/03/2037	\$ 12 143	12 694	0,30
Total Mexique		384 897	9,21					6,900 % éch. 12/08/2037	PEN 12 300	3 268	0,08
								6,950 % éch. 12/08/2031	6 800	1 908	0,05
								7,300 % éch. 12/08/2033	3 300	927	0,02

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
8,750 % éch. 21/11/2033	\$ 185	\$ 220	0,01	5,875 % éch. 17/07/2064	\$ 16 500	\$ 15 415	0,37	CORÉE DU SUD			
		57 074	1,37			59 218	1,42	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Total Pérou		99 256	2,38					Hyundai Card Co. Ltd.			
								5,750 % éch. 24/04/2029	\$ 6 300	\$ 6 395	0,15
PHILIPPINES				ÉMISSIONS SOUVERAINES				Mirae Asset Securities Co. Ltd.			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Obligation internationale du gouvernement saoudien				5,875 % éch. 26/01/2027	2 100	2 120	0,05
San Miguel Global Power Holdings Corp.				3,250 % éch. 22/10/2030	1 000	901	0,02	6,000 % éch. 26/01/2029	800	814	0,02
8,125 % éch. 02/12/2029 (h)	11 200	11 366	0,27	3,450 % éch. 02/02/2061	9 900	6 030	0,14	SK Hynix, Inc.			
				3,750 % éch. 21/01/2055	8 600	5 721	0,14	6,500 % éch. 17/01/2033	12 600	13 324	0,32
ÉMISSIONS SOUVERAINES				4,500 % éch. 26/10/2046	22 500	18 177	0,43	Total Corée du Sud		22 653	0,54
Obligation internationale du gouvernement philippin				4,625 % éch. 04/10/2047	300	245	0,01				
2,650 % éch. 10/12/2045	7 400	4 703	0,11			31 074	0,74	SRI LANKA			
2,950 % éch. 05/05/2045	1 600	1 075	0,03			90 292	2,16	ÉMISSIONS SOUVERAINES			
3,700 % éch. 01/03/2041	650	518	0,01	Total Arabie saoudite				Obligation internationale du gouvernement sri-lankais			
5,000 % éch. 17/07/2033	6 800	6 664	0,16					3,100 % éch. 15/01/2030	6 232	5 173	0,12
6,375 % éch. 23/10/2034	847	912	0,02	SÉNÉGAL				3,350 % éch. 15/03/2033	12 224	9 306	0,22
		13 872	0,33	ÉMISSIONS SOUVERAINES				3,600 % éch. 15/06/2035	8 254	5 984	0,14
Total Philippines		25 238	0,60	Obligation internationale du gouvernement sénégalais				3,600 % éch. 15/05/2036	5 728	4 368	0,11
				4,750 % éch. 13/03/2028	€ 8 400	8 003	0,19	3,600 % éch. 15/02/2038	11 462	8 783	0,21
POLOGNE				5,375 % éch. 08/06/2037	17 300	12 711	0,31	4,000 % éch. 15/04/2028	7 949	7 463	0,18
ÉMISSIONS SOUVERAINES				Total Sénégal		20 714	0,50	Total Sri Lanka		41 077	0,98
Bank Gospodarstwa Krajowego								SUPRANATIONALES			
6,250 % éch. 09/07/2054	9 550	9 384	0,22	SERBIE				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Obligation internationale du gouvernement polonais				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Africa Finance Corp.			
4,125 % éch. 11/01/2044 (l)	€ 5 750	6 128	0,15	Telecommunications Co. Telekom Srbija AD Belgrade				2,870 % éch. 13/08/2031	600	505	0,01
4,875 % éch. 04/10/2033	\$ 3 800	3 656	0,09	7,000 % éch. 28/10/2029	\$ 2 600	2 597	0,06	2,900 % éch. 21/07/2031	600	506	0,01
5,500 % éch. 04/04/2053	9 500	8 785	0,21					Total Supranationales		1 011	0,02
5,500 % éch. 18/03/2054	8 800	8 112	0,19	ÉMISSIONS SOUVERAINES				TANZANIE			
		36 065	0,86	Obligation internationale du gouvernement serbe				CRÉDITS CONSORTIAUX ET CÉSSIONS			
Total Pologne				1,500 % éch. 26/06/2029	€ 10 000	9 339	0,22	Ministère des finances de Tanzanie			
QATAR				2,125 % éch. 01/12/2030 (l)	\$ 200	163	0,00	TBD % éch. 20/06/2030	8 000	7 941	0,19
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				6,000 % éch. 12/06/2034	7 500	7 387	0,18	8,320 % éch. 26/04/2028	€ 7 827	8 105	0,19
QatarEnergy				6,250 % éch. 26/05/2028 (l)	7 600	7 731	0,19	Total Tanzanie		16 046	0,38
3,125 % éch. 12/07/2041	22 350	16 534	0,40	6,500 % éch. 26/09/2033 (l)	24 800	25 506	0,61				
3,300 % éch. 12/07/2051	1 200	823	0,02			50 126	1,20	THAÏLANDE			
3,300 % éch. 12/07/2051 (l)	38 000	26 077	0,62	Total Serbie		52 723	1,26	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
		43 434	1,04	SINGAPOUR				Bangkok Bank PCL			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				3,733 % éch. 25/09/2034 (j)	\$ 800	726	0,02
Obligation internationale du gouvernement qatari				Cathaylife Singapore Pte Ltd.				PTTEP Treasury Center Co. Ltd.	550	399	0,01
4,400 % éch. 16/04/2050	7 100	6 029	0,14	5,950 % éch. 05/07/2034	9 500	9 811	0,23	3,903 % éch. 06/12/2059		1 125	0,03
4,625 % éch. 02/06/2046	300	269	0,01	Flex Ltd.				Total Thaïlande			
4,817 % éch. 14/03/2049	1 800	1 629	0,04	4,875 % éch. 15/06/2029	1 300	1 275	0,03	TRINITÉ-ET-TOBAGO			
5,103 % éch. 23/04/2048	8 380	7 966	0,19	Yinson Production Financial Services Pte Ltd.				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
		15 893	0,38	9,625 % éch. 03/05/2029	4 000	4 138	0,10	National Gas Co. of Trinidad & Tobago Ltd.			
Total Qatar		59 327	1,42	Total Singapour		15 224	0,36	6,050 % éch. 15/01/2036	5 170	4 743	0,11
				SLOVÉNIE				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
ROUMANIE				ÉMISSIONS SOUVERAINES				Obligation internationale du gouvernement de Trinité-et-			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				Obligation internationale du gouvernement slovène				Tobago			
Obligation internationale du gouvernement roumain				5,000 % éch. 19/09/2033	12 500	12 348	0,30	5,950 % éch. 14/01/2031	5 800	5 668	0,14
2,000 % éch. 08/12/2026 (l)	€ 5 600	5 630	0,13	AFRIQUE DU SUD				Total Trinité-et-Tobago		10 411	0,25
2,125 % éch. 07/03/2028 (l)	3 600	3 502	0,08	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				TUNISIE			
2,625 % éch. 02/12/2040 (l)	7 950	5 275	0,13	Eskom Holdings SOC Ltd.				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
2,875 % éch. 13/04/2042 (l)	3 400	2 287	0,05	4,314 % éch. 23/07/2027	13 650	12 984	0,31	Obligation internationale du gouvernement de la Banque			
3,375 % éch. 28/01/2050 (l)	11 500	7 784	0,19	6,350 % éch. 10/08/2028	14 400	14 327	0,34	centrale de Tunisie			
3,500 % éch. 03/04/2034 (l)	1 850	1 618	0,04	7,125 % éch. 11/02/2025	4 588	4 587	0,11	3,280 % éch. 09/08/2027	¥ 200 000	1 065	0,03
5,250 % éch. 30/05/2032 (l)	10 400	10 520	0,25	8,450 % éch. 10/08/2028	200	210	0,01	5,750 % éch. 30/01/2025	\$ 14 400	14 338	0,34
5,625 % éch. 30/05/2037 (l)	10 500	10 438	0,25	Sasol Financing USA LLC				6,375 % éch. 15/07/2026	€ 5 505	5 414	0,13
6,125 % éch. 22/01/2044 (l)	\$ 4 050	3 609	0,09	8,750 % éch. 03/05/2029	10 600	10 769	0,25	Total Tunisie		20 817	0,50
6,375 % éch. 18/09/2033 (l)	€ 11 400	12 312	0,29			42 877	1,02	TURQUIE			
6,375 % éch. 30/01/2034 (l)	\$ 5 100	4 891	0,12	ÉMISSIONS SOUVERAINES				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Total Roumanie		67 866	1,62	Obligation internationale du gouvernement sud-africain				Coca-Cola İçecek A/S			
				4,300 % éch. 12/10/2028	800	749	0,02	4,500 % éch. 20/01/2029	\$ 700	664	0,02
RUSSIE				4,850 % éch. 30/09/2029	5 700	5 315	0,13	Ford Otomotiv Sanayi A/S			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				5,000 % éch. 12/10/2046	10 200	7 061	0,17	7,125 % éch. 25/04/2029	500	502	0,01
Obligation internationale du gouvernement russe				5,375 % éch. 24/07/2044	400	300	0,01	Mersin Ulusal Arasi Liman Isletmeciligi A/S			
7,500 % éch. 31/03/2030	174	116	0,00	5,750 % éch. 30/09/2049	4 400	3 304	0,08	8,250 % éch. 15/11/2028	500	519	0,01
ARABIE SAOUDITE				7,100 % éch. 19/11/2036	7 500	7 317	0,17	Turkish Airlines Pass-Through Trust			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				7,300 % éch. 20/04/2052	5 300	4 813	0,12	4,200 % éch. 15/09/2028	3 030	2 943	0,07
Saudi Arabian Oil Co.				7,950 % éch. 19/11/2054	8 000	7 683	0,18				
3,500 % éch. 24/11/2070	13 900	8 558	0,20	8,500 % éch. 31/01/2037	ZAR 90 500	4 072	0,10				
3,500 % éch. 24/11/2070 (l)	31 100	19 147	0,46	8,875 % éch. 28/02/2035	541 000	26 110	0,62				
5,250 % éch. 17/07/2034	16 300	16 098	0,39			66 724	1,60				
				Total Afrique du Sud		109 601	2,62				

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET																
Ulker Biskuvli Sanayi A/S 7,875 % éch. 08/07/2031	\$ 1 100	\$ 1 119	0,03	3,875 % éch. 16/04/2050 (I)	\$ 13 000	\$ 9 947	0,24	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 4,913 % éch. 25/02/2037	\$ 171	\$ 35	0,00																
		5 747	0,14	5,500 % éch. 30/04/2054	14 450	14 206	0,34	Option One Mortgage Loan Trust 4,673 % éch. 25/04/2037	654	443	0,01																
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				Obligation internationale du gouvernement de l'Émirat de Dubaï 3,900 % éch. 09/09/2050				1 700	1 236	0,03	Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates 5,233 % éch. 25/09/2035	3 900	3 477	0,08													
SOCAR Turkey Enerji A/S 6,887 % éch. 11/08/2026				Département des finances du gouvernement de Sharjah 4,000 % éch. 28/07/2050				9 000	5 822	0,14	Renaissance Home Equity Loan Trust 5,797 % éch. 25/08/2036	780	285	0,01													
Turkiye Vakıflar Bankası T.A.O. 6,481 % éch. 15/12/2028				6,125 % éch. 06/03/2036				15 300	14 954	0,36	Saxon Asset Securities Trust 4,763 % éch. 25/09/2037	203	193	0,01													
	5 400	5 710	0,13																								
		25 242	0,60	Total Émirats arabes unis				132 078	3,16																		
ÉMISSIONS SOUVERAINES				ROYAUME-UNI				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS															
Obligation internationale du gouvernement turc 4,875 % éch. 16/04/2043				Antofagasta PLC 2,375 % éch. 14/10/2030				4,623 % éch. 25/08/2037				Cantor Fitzgerald LP 7,200 % éch. 12/12/2038 (I)															
\$ 6 000				4 181				0,10				9 250				9 669											
5,125 % éch. 17/02/2028				22 300				21 658				0,52				Rio Oil Finance Trust 8,200 % éch. 06/04/2028											
5,750 % éch. 11/05/2047				55 500				41 410				0,99				9 750 % éch. 06/01/2027											
5,950 % éch. 15/01/2031				10 200				9 674				0,23				Rutas 2 & 7 Finance Ltd. 0,000 % éch. 30/09/2036 (e)											
6,000 % éch. 14/01/2041				18 635				15 360				0,37				4 480				3 184							
6,125 % éch. 24/10/2028				5 200				5 187				0,12				22 730				0,54							
6,500 % éch. 03/01/2035				4 500				4 215				0,10															
6,875 % éch. 17/03/2036				17 970				17 225				0,41															
9,875 % éch. 15/01/2028				15 900				17 592				0,42															
27,700 % éch. 27/09/2034 TRY				744 700				21 166				0,51															
48,935 % éch. 16/06/2027				452 400				12 939				0,31															
50,485 % éch. 20/05/2026 (a)				48 000				1 374				0,03															
50,485 % éch. 19/08/2026 (a)				51 800				1 487				0,04															
50,485 % éch. 17/05/2028 (a)				689 800				19 255				0,46															
		192 723	4,61																								
Total Turquie				223 712				5,35																			
UKRAINE				ÉMISSIONS SOUVERAINES				TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS															
Obligation internationale du gouvernement ukrainien 0,000 % éch. 01/02/2030				\$ 30				17				0,00				Stepstone Group Midco GmbH TBD % éch. 04/12/2031											
0,000 % éch. 01/02/2030																16 500				16 920							
(I)				2 447				1 335				0,03				Ziraat Bank 7,459 % éch. 15/06/2034											
0,000 % éch. 01/02/2034				9 869				4 107				0,10				\$ 12 100				12 056							
0,000 % éch. 01/02/2035				1 689				1 003				0,02								28 976							
0,000 % éch. 01/08/2041				17 030				13 156				0,32															
1,750 % éch. 01/02/2034				13 493				7 622				0,18															
1,750 % éch. 01/02/2035				10 288				5 697				0,14															
1,750 % éch. 01/02/2036				6 737				3 663				0,09															
Total Ukraine				36 600				0,88																			
ÉMIRATS ARABES UNIS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				ÉTATS-UNIS				TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS															
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 4,600 % éch. 02/11/2047				5 600				4 938				0,12				Aames Mortgage Investment Trust 4,933 % éch. 25/04/2036											
Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC 5,250 % éch. 02/10/2054				9 900				9 110				0,22				\$ 2 596				2 383							
5,500 % éch. 08/05/2034				7 800				7 936				0,19				Argent Mortgage Loan Trust 4,933 % éch. 25/05/2035				384				340			
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC 4,696 % éch. 24/04/2033				5 500				5 314				0,12				Argent Securities Trust 4,753 % éch. 25/07/2036				837				732			
Adnoc Murban Rsc Ltd. 4,500 % éch. 11/09/2034				400				376				0,01				Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc. 4,933 % éch. 25/02/2037				810				770			
5,125 % éch. 11/09/2054				19 800				17 896				0,43				5,578 % éch. 25/11/2035				2 722				2 680			
DP World Ltd. 4,700 % éch. 30/09/2049				1 800				1 499				0,03				GSAA Home Equity Trust 4,893 % éch. 25/05/2047				654				374			
5,625 % éch. 25/09/2048				2 475				2 346				0,05				4,933 % éch. 25/11/2036				248				75			
6,850 % éch. 02/07/2037				4 880				5 321				0,13				6,502 % éch. 25/11/2036				827				316			
Kuwait Projects Co. SPC Ltd. 4,500 % éch. 23/02/2027				4 000				3 646				0,09				Home Equity Asset Trust 5,803 % éch. 25/02/2033				165				159			
Masdar Abu Dhabi Future Energy Co. 4,875 % éch. 25/07/2033				14 500				14 097				0,34				JPMorgan Mortgage Acquisition Trust 4,723 % éch. 25/08/2036				100				93			
MDGH GMTN RSC Ltd. 3,950 % éch. 21/05/2050				1 600				1 219				0,03				Lehman XS Trust 4,967 % éch. 25/01/2036				1 827				1 575			
5,084 % éch. 22/05/2053				2 700				2 486				0,06				MASTR Asset-Backed Securities Trust 4,893 % éch. 25/11/2036				1 004				588			
5,875 % éch. 01/05/2034				6 000				6 259				0,15				Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust 4,653 % éch. 25/02/2037				1 325				576			
		82 443	1,97																								
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				ÉMISSIONS SOUVERAINES				CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				ÉMISSIONS SOUVERAINES															
NMC Healthcare LLC 10,855 % éch. 25/03/2027 AED				10 507				2 870				0,07				Obligation internationale du gouvernement de l'Émirat d'Abou Dabi 3,125 % éch. 30/09/2049											
																\$ 900				600							

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Impact CMB Trust				OUBÉKISTAN				30,699 % éch.			
5,093 % éch. 25/03/2035	\$ 60	\$ 58	0,00	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				25/02/2025 (e)(f)	EGP 113 200	\$ 2 142	0,05
IndyMac Mortgage Loan Trust				Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				30,700 % éch.			
3,511 % éch. 25/11/2037	172	141	0,00	8,950 % éch. 24/07/2029	\$ 6 900	\$ 7 052	0,17	04/03/2025 (e)(f)	500 000	9 417	0,23
4,813 % éch. 25/02/2037	294	266	0,01	ÉMISSIONS SOUVERAINES				30,800 % éch.			
4,813 % éch. 25/02/2037	894	870	0,02	National Bank of Uzbekistan				11/03/2025 (e)(f)	392 050	7 346	0,18
5,093 % éch. 25/07/2045	296	231	0,01	4,850 % éch. 21/10/2025	7 048	6 915	0,17	30,800 % éch.			
JPMorgan Resecuritization Trust				8,500 % éch. 05/07/2029	11 700	11 994	0,29	10/06/2025 (e)(f)	470 875	8 285	0,20
2,500 % éch. 25/03/2056	120	117	0,00	19,875 % éch. 05/07/2027	UZS 62 500 000	4 891	0,12	31,016 % éch.			
Lehman XS Trust				Obligation internationale de la République d'Ouzbékistan				04/03/2025 (e)(f)	202 250	3 809	0,09
4,833 % éch. 25/09/2046	1 730	1 506	0,04	5,375 % éch. 29/05/2027	€ 10 700	11 149	0,27	31,300 % éch.			
Residential Accredit Loans, Inc. Trust				Obligation internationale du gouvernement ouzbek				04/03/2025 (e)(f)	810 000	15 255	0,36
6,000 % éch. 25/08/2036	292	239	0,01	3,700 % éch. 25/11/2030	\$ 200	167	0,00	31,351 % éch.			
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				3,900 % éch. 19/10/2031	9 400	7 747	0,18	18/03/2025 (e)(f)	1 000 000	18 648	0,45
5,119 % éch. 25/09/2037	20	18	0,00	Uzbekneftegaz JSC				31,502 % éch.			
Structured Asset Mortgage Investments Trust				4,750 % éch. 16/11/2028	6 800	5 991	0,14	11/03/2025 (e)(f)	87 775	1 645	0,04
4,753 % éch. 25/02/2037	635	594	0,01	Total Ouzbékistan				31,551 % éch.			
SunTrust Adjustable Rate Mortgage Loan Trust								25/03/2025 (e)(f)	6 625	123	0,00
5,031 % éch. 25/10/2037	424	370	0,01								
TBW Mortgage-Backed Trust				VENEZUELA				BONS DU TRÉSOR NIGÉRIAN			
6,540 % éch. 25/01/2037	1 224	267	0,01	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				28,005 % éch.			
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				Petroleos de Venezuela S.A.				27/05/2025 (e)(f)	NGN 3 755 310	2 199	0,05
4,367 % éch. 25/02/2037	140	124	0,00	5,375 % éch. 12/04/2037	5 080	554	0,01	28,130 % éch.			
4,563 % éch. 25/03/2036	826	761	0,02	5,375 % éch. 12/04/2037 ^	68 610	7 478	0,18	25/02/2025 (e)(f)	3 524 603	2 191	0,05
4,823 % éch. 25/05/2034	116	108	0,00	5,500 % éch. 12/04/2047	7 090	733	0,02	29,129 % éch.			
5,895 % éch. 25/01/2046	79	69	0,00	5,500 % éch. 12/04/2047 ^	12 275	1 269	0,03	20/02/2025 (e)(f)	10 000 000	6 284	0,15
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust				6,000 % éch. 16/05/2034 ^	3 500	368	0,01	30,095 % éch.			
7,610 % éch. 25/10/2036	240	227	0,01	8,500 % éch. 27/10/2020 ^	10 351	9 128	0,22	20/05/2025 (e)(f)	2 167 100	1 276	0,03
		21 681	0,52			19 530	0,47	30,852 % éch.			
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				ÉMISSIONS SOUVERAINES				25/02/2025 (e)(f)	4 657 200	2 895	0,07
Fannie Mae				Obligation internationale du gouvernement vénézuélien				30,880 % éch.			
6,323 % éch. 01/03/2036	13	13	0,00	7,000 % éch. 31/03/2048 ^	19 650	2 640	0,06	20/05/2025 (e)(f)	1 754 000	1 033	0,02
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				7,650 % éch. 21/04/2035 ^	23 153	3 241	0,08	31,337 % éch.			
5,500 % éch. 01/02/2038	1	1	0,00	7,750 % éch. 13/10/2029 ^	20 130	2 599	0,06	07/10/2025 (e)(f)	3 988 900	2 111	0,05
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS),				8,250 % éch. 13/10/2034 ^	19 575	2 765	0,07	31,577 % éch.			
TBA				9,000 % éch. 07/05/2049 ^	13 378	1 915	0,05	07/10/2025 (e)(f)	20 917 800	11 069	0,27
4,000 % éch. 01/02/2055	13 050	11 933	0,29	9,250 % éch. 15/09/2037 ^	13 810	2 227	0,05				
4,500 % éch. 01/02/2055	13 150	12 364	0,30	9,250 % éch. 07/05/2038 ^	12 168	1 795	0,04				
5,000 % éch. 01/01/2055	16 600	16 023	0,38	11,950 % éch. 05/08/2041 ^	1 100	182	0,00				
5,500 % éch. 01/02/2055	16 100	15 876	0,38								
		56 210	1,35	ÉMISSIONS SOUVERAINES				BONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN			
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				Obligation internationale du gouvernement zambien				4,285 % éch.			
Obligations du Trésor américain				0,500 % éch. 31/12/2053	268	154	0,00	27/03/2025 (b)(e)(f)	\$ 30 000	29 707	0,71
1,750 % éch. 15/08/2041	12 300	7 970	0,19	5,750 % éch. 30/06/2033	270	238	0,01	4,319 % éch.			
2,375 % éch. 15/02/2042	25 000	17 807	0,43	Total Zambie		392	0,01	28/01/2025 (e)(f)	33 900	33 797	0,81
3,250 % éch. 15/05/2042 (I)	113 500	92 366	2,21	ZAMBIE				4,322 % éch.			
3,375 % éch. 15/08/2042	14 700	12 139	0,29	ÉMISSIONS SOUVERAINES				13/03/2025 (e)(f)(m)	8 049	7 984	0,19
Billets du Trésor américain				Obligation internationale du gouvernement zambien							
2,375 % éch. 15/05/2029 (I)	7 900	7 284	0,17	0,500 % éch. 31/12/2053	268	154	0,00	Total des Instruments à court terme		197 226	4,72
2,625 % éch. 31/07/2029	30 000	27 837	0,67	5,750 % éch. 30/06/2033	270	238	0,01	Total des Valeurs mobilières		4 483 391	107,27
3,125 % éch. 31/08/2029	51 500	48 793	1,17	Total Zambie		392	0,01	ACTIONS			
3,500 % éch. 15/02/2033	200	186	0,00	INSTRUMENTS À COURT TERME				FONDS D'INVESTISSEMENT			
4,000 % éch. 28/02/2030	33 100	32 495	0,78	BILLETS À COURT TERME				ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
4,625 % éch. 30/04/2029 (I)	450	454	0,01	Standard Chartered Bank				PIMCO Funds: Global			
		247 331	5,92	22,238 % éch.				Investors Series plc -			
ACTIONS				01/12/2025 (e)(f)	PKR 1 458 300	4 358	0,11	Fonds PIMCO Emerging			
BONS DE SOUSCRIPTION				22,242 % éch.				Markets Opportunities			
Constellation Oil Services				03/11/2025 (e)(f)	1 316 100	3 945	0,10	Fund (I)	2 357 350	28 713	0,69
Holding S.A. « D » - Exp.				31,539 % éch.				PIMCO Select Funds plc -			
10/06/2071 (k)	5	0	0,00	02/06/2025 (e)(f)	1 380 200	4 352	0,10	Fonds PIMCO US Dollar			
Total États-Unis		396 242	9,48	31,560 % éch.	1 242 600	3 941	0,09	Short-Term Floating NAV			
				06/05/2025 (e)(f)		16 596	0,40	Fund (I)	2 410 089	24 033	0,57
VALEUR NOMINALE (en milliers)				BONS DU TRÉSOR ÉGYPTIEN				PIMCO Specialty Funds Ireland			
URUGUAY				29,120 % éch.				p.l.c. - Fonds PIMCO China			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				18/03/2025 (e)(f)	EGP 401 250	7 482	0,18	Bond Fund (I)	384 360	5 481	0,13
Obligation internationale du gouvernement uruguayen				30,099 % éch.							
5,250 % éch. 10/09/2060	\$ 1 150	1 052	0,03	01/04/2025 (e)(f)	252 025	4 655	0,11	Total des Fonds d'investissement	\$ 58 227	1,39	
				30,101 % éch.							
				18/03/2025 (e)(f)	68 475	1 277	0,03				

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Bond Fund (suite)

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Long	03/2025	466	\$ (399)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2025	275	(15)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2025	5 993	(3 280)	(0,08)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	6 007	(6 378)	(0,15)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2025	116	178	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Court	03/2025	21	81	0,00
				\$ (9 813)	(0,23)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				\$ (9 813)	(0,23)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.EM-42 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2029	\$ 3 400	\$ (26)	0,00

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000 %	18/09/2029	£ 68 000	\$ (1 935)	(0,05)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,000	15/06/2029	\$ 11 100	(1 085)	(0,03)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,500	21/06/2027	13 700	(1 737)	(0,04)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,500	15/12/2028	400	(44)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/12/2031	5 700	(983)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,250	21/12/2046	1 200	632	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,500	15/06/2046	600	325	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2030	192 900	1 040	0,03
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2033	12 640	141	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/06/2054	17 380	588	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2054	43 500	3 607	0,09
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,730	03/08/2033	3 300	(84)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,735	07/08/2033	3 700	(91)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/12/2028	2 100	53	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029	26 000	315	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029	13 800	142	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	36 025	372	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	1 060	(12)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034	29 100	1 079	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034	14 800	(133)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	5 900	43	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2036	3 300	132	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2039	7 800	366	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2039	3 600	(30)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2039	11 500	543	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,830	12/10/2053	2 300	(41)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,870	17/10/2053	1 900	(21)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,880	16/10/2053	2 300	(22)	0,00
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,894	31/05/2029	233 500	1 171	0,03
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,030	04/10/2033	300	0	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,150	12/10/2033	4 500	41	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,155	02/10/2033	6 200	57	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,165	27/09/2033	7 200	72	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,170	03/10/2033	8 900	92	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,175	10/10/2033	5 300	56	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,220	20/10/2033	4 000	56	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,230	23/10/2033	2 200	33	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	20/03/2034	58 400	2 064	0,05
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,255	23/10/2033	2 400	41	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,393	25/10/2033	400	11	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,450	31/10/2033	3 800	121	0,00
À payer	CDI BRL à 1 an	9,842	04/01/2027	BRL 454 300	(6 821)	(0,17)
À recevoir	CDI BRL à 1 an	11,253	04/01/2027	303 800	3 155	0,08
À payer	CDI BRL à 1 an	11,550	04/01/2027	21 000	(197)	0,00
À payer	CDI BRL à 1 an	11,570	04/01/2027	270 400	(2 516)	(0,06)
À payer	CDI BRL à 1 an	11,850	02/01/2025	87 000	(78)	0,00
À payer	CDI BRL à 1 an	12,240	02/01/2025	210 200	(188)	0,00
À recevoir	CDI BRL à 1 an	13,055	04/01/2027	102 700	417	0,01

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net	
À recevoir	CDI BRL à 1 an	13,216 %	02/01/2025	BRL	36 500	\$ (122)	0,00
À recevoir	CDI BRL à 1 an	13,241	02/01/2025		38 600	(132)	0,00
À recevoir	CDI BRL à 1 an	13,427	02/01/2025		86 600	(344)	(0,01)
À payer	CDI BRL à 1 an	13,428	02/01/2025		124 500	499	0,01
À recevoir	CDI BRL à 1 an	14,410	04/01/2027		454 300	1 440	0,04
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	3,938	11/12/2029	ILS	51 000	134	0,00
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	3,960	11/12/2029		25 500	60	0,00
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	4,070	09/12/2029		41 500	43	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,073	13/09/2029		30 200	57	0,00
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	4,080	04/12/2029		129 700	147	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,095	19/09/2029		11 900	26	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,100	10/09/2029		78 000	172	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,100	18/09/2029		10 500	23	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,130	10/09/2029		46 700	120	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,160	18/09/2029		23 300	69	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,161	12/09/2029		55 500	164	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,165	18/09/2029		35 800	104	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,180	11/09/2029		49 500	158	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,210	20/09/2029		44 100	158	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,240	19/09/2029		3 400	13	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,280	23/09/2029		5 700	25	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,855	18/12/2033	CLP	10 615 700	(444)	(0,01)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,511	13/11/2033		11 556 400	(79)	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,075	03/10/2029	CZK	754 000	(870)	(0,02)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,489	30/10/2029		707 100	(35)	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,530	15/07/2029		1 215 700	(488)	(0,01)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,250	18/04/2029		353 200	225	0,01
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	20/03/2044	€	2 500	(114)	0,00
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	19/03/2055		56 699	(320)	(0,01)
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2030		74 100	160	0,00
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2035		34 500	32	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,818	26/06/2029		35 200	363	0,01
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,300	03/10/2033		5 100	421	0,01
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,370	09/10/2028		1 800	81	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,450	20/10/2028		8 200	393	0,01
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,873	23/11/2034	MXN	1 331 200	2 164	0,05
À payer ⁽³⁾	TIIE MXN à 28 jours	9,375	23/11/2034		202 400	1	0,00
					\$	5 051	0,12
Total des Instruments financiers dérivés compensés					\$	5 025	0,12

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

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

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

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

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

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Option de vente - USD contre TRY hors cote	TRY 38,200	17/02/2025	52 941	\$ (794)	\$ (2 217)	(0,05)
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	38,670	21/02/2025	21 437	(307)	(1 049)	(0,03)
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	38,550	01/04/2025	14 720	(206)	(406)	(0,01)
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	45,400	01/04/2025	1 340	(30)	(9)	0,00
UAG	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	44,155	31/01/2025	21 042	(527)	(21)	0,00
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	37,700	07/05/2025	9 655	(232)	(76)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	45,900	07/05/2025	9 655	(154)	(130)	0,00
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	39,750	11/08/2025	9 297	(290)	(124)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	51,750	11/08/2025	9 297	(204)	(209)	(0,01)
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	41,600	12/11/2025	9 970	(379)	(176)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	56,900	12/11/2025	9 970	(278)	(321)	(0,01)
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	42,750	09/12/2025	13 254	(476)	(311)	(0,01)
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	57,750	09/12/2025	13 254	(332)	(476)	(0,01)
					\$ (4 209)	\$ (5 525)	(0,13)

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

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Bond Fund (suite)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement omanais	(1,000) %	20/12/2027	\$ 2 300	\$ 75	\$ (100)	\$ (25)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	(1,000)	20/12/2028	18 900	(286)	(31)	(317)	(0,01)
BPS	Obligation internationale du gouvernement omanais	(1,000)	20/12/2027	1 100	36	(48)	(12)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000)	20/12/2029	20 100	(664)	99	(565)	(0,02)
BRC	Obligation internationale du gouvernement omanais	(1,000)	20/12/2027	2 400	64	(91)	(27)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	(1,000)	20/06/2034	47 200	(521)	400	(121)	0,00
GST	Obligation internationale du gouvernement saoudien	(1,000)	20/06/2034	13 900	(159)	123	(36)	0,00
JPM	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	(1,000)	20/06/2026	27 250	1 274	(1 403)	(129)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement turc	(1,000)	20/12/2025	6 300	608	(610)	(2)	0,00
MYC	Obligation internationale du gouvernement saoudien	(1,000)	20/06/2034	26 800	(301)	232	(69)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement turc	(1,000)	20/12/2026	800	135	(128)	7	0,00
					\$ 261	\$ (1 557)	\$ (1 296)	(0,03)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽²⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement chilien	1,000 %	20/12/2026	\$ 700	\$ 4	\$ 6	\$ 10	0,00
	Obligation internationale du gouvernement chilien	1,000	20/12/2027	5 000	(18)	104	86	0,00
	Obligation internationale du gouvernement nigérian	1,000	20/12/2028	1 300	(289)	112	(177)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement péruvien	1,000	20/06/2026	2 900	26	1	27	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2025	9 600	(526)	579	53	0,00
	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/12/2028	14 000	(1 126)	524	(602)	(0,01)
BPS	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/12/2027	2 500	(171)	143	(28)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement chilien	1,000	20/12/2026	6 800	39	54	93	0,00
	Obligation internationale du gouvernement chilien	1,000	20/06/2027	10 000	(182)	337	155	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2026	4 900	6	23	29	0,00
	Obligation internationale du gouvernement péruvien	1,000	20/06/2026	32 100	116	182	298	0,01
	Obligation internationale du gouvernement serbe	1,000	20/12/2027	1 800	(160)	158	(2)	0,00
BRC	Obligation internationale du gouvernement nigérian	1,000	20/12/2029	1 400	(252)	11	(241)	(0,01)
	Obligation internationale du gouvernement polonais	1,000	20/06/2028	3 200	24	24	48	0,00
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/12/2029	71 500	1 395	(244)	1 151	0,03
CBK	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/12/2026	5 000	(237)	228	(9)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement israélien	1,000	20/06/2025	1 100	1	2	3	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2026	6 000	11	24	35	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2028	7 100	(8)	(2)	(10)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement péruvien	1,000	20/06/2026	2 200	19	1	20	0,00
	Obligation internationale du gouvernement philippin	1,000	20/12/2029	10 100	197	(56)	141	0,00
DUB	Eskom Holdings SOC Ltd.	4,650	30/06/2029	16 000	0	1 097	1 097	0,03
GLM	Obligation internationale du gouvernement nigérian	1,000	20/12/2028	1 250	(270)	100	(170)	0,00
GST	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/06/2026	600	(32)	32	0	0,00
	Obligation internationale du gouvernement chilien	1,000	20/12/2026	3 600	33	16	49	0,00
	Obligation internationale du gouvernement israélien	1,000	20/12/2025	19 300	21	59	80	0,00
	Obligation internationale du gouvernement israélien	1,000	20/06/2026	3 850	0	21	21	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2028	700	(7)	3	(4)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement panaméen	1,000	20/12/2025	10 000	22	6	28	0,00
	Obligation internationale du gouvernement péruvien	1,000	20/06/2026	29 100	118	152	270	0,01
	Petroleos Mexicanos	3,750	24/12/2025	25 200	0	21	21	0,00
	Obligation internationale du gouvernement polonais	1,000	20/06/2028	4 200	38	24	62	0,00
	Obligation internationale du gouvernement qatari	1,000	20/12/2029	55 500	1 542	(136)	1 406	0,04
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/12/2029	26 000	495	(76)	419	0,01
JPM	Obligation internationale du gouvernement chilien	1,000	20/12/2026	7 700	41	65	106	0,00
	Obligation internationale du gouvernement chilien	1,000	20/06/2027	10 000	(178)	333	155	0,00
	Obligation internationale du gouvernement indonésien	1,000	20/12/2029	65 900	934	(306)	628	0,02
	Obligation internationale du gouvernement nigérian	1,000	20/12/2025	8 700	(442)	341	(101)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement nigérian	1,000	20/12/2028	5 000	(1 158)	479	(679)	(0,02)
	Obligation internationale du gouvernement péruvien	1,000	20/06/2026	1 500	13	1	14	0,00
	Obligation internationale du gouvernement polonais	1,000	20/06/2028	1 300	(3)	22	19	0,00
	Obligation internationale du gouvernement polonais	1,000	20/06/2029	17 500	221	28	249	0,01
MYC	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/06/2027	9 100	(564)	504	(60)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement chinois	1,000	20/12/2029	63 000	1 165	(194)	971	0,02
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2027	200	(1)	2	1	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2028	500	(10)	9	(1)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement nigérian	1,000	20/12/2028	5 000	(1 137)	458	(679)	(0,02)
	Obligation internationale du gouvernement nigérian	1,000	20/12/2029	5 000	(899)	41	(858)	(0,02)
	Obligation internationale du gouvernement péruvien	1,000	20/06/2026	37 300	105	242	347	0,01
	Obligation internationale du gouvernement péruvien	1,000	20/12/2026	3 000	(10)	45	35	0,00
	Obligation internationale du gouvernement qatari	1,000	20/12/2026	5 300	77	2	79	0,00
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/06/2025	4 190	11	6	17	0,00
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/12/2029	43 200	833	(137)	696	0,02
	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/12/2028	20 200	(1 825)	958	(867)	(0,02)
MYI	Obligation internationale du gouvernement péruvien	1,000	20/06/2026	2 700	23	2	25	0,00
					\$ (1 975)	\$ 6 431	\$ 4 456	0,11

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

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

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
AZD	01/2025	NZD	\$ 15 373	\$ 9 056	\$ 443	\$ 0	0,01	
	01/2025	\$	€ 14	€ 14	0	0	0,00	
BOA	01/2025		599	SGD 805	0	(9)	0,00	
	01/2025	CNH	850	\$ 117	1	1	0,00	
	01/2025	EGP	34 017	667	2	2	0,00	
	01/2025	£	298	379	6	6	0,00	
	01/2025	SEK	11 460	1 048	11	11	0,00	
	01/2025	\$	77	IDR 1 214 683	0	(2)	0,00	
	01/2025		3	¥ 435	0	0	0,00	
	01/2025		819	SGD 1 103	0	(10)	0,00	
	01/2025		12 592	ZAR 227 856	0	(534)	(0,01)	
	02/2025	NGN	1 075 951	\$ 758	79	0	79	0,00
BPS	02/2025	\$	546	HKD 4 240	0	0	0,00	
	05/2025		463	EGP 24 833	0	0	0,00	
	01/2025	AUD	17 263	\$ 10 944	255	0	255	0,01
	01/2025	CAD	10 579	7 414	55	0	55	0,00
	01/2025	CHF	8 219	9 197	118	0	118	0,00
	01/2025	CNH	11 528	1 591	21	0	21	0,00
	01/2025	COP	13 390 817	3 079	47	0	47	0,00
	01/2025	CZK	123 799	5 198	104	0	104	0,00
	01/2025	€	1 018	1 074	19	0	19	0,00
	01/2025	IDR	3 487 039	214	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	INR	892 686	10 487	76	0	76	0,00
	01/2025	KRW	35 451 817	24 669	668	(1)	667	0,02
	01/2025	PLN	4 441	1 090	16	0	16	0,00
	01/2025	TRY	483 647	13 335	0	(88)	(88)	0,00
	01/2025	TWD	966 242	29 779	390	0	390	0,01
	01/2025	\$	677	CNH 4 942	0	(4)	(4)	0,00
	01/2025		3 501	€ 3 338	0	(42)	(42)	0,00
	01/2025		17 259	IDR 276 891 323	0	(162)	(162)	0,00
	01/2025		27 055	INR 2 301 974	0	(207)	(207)	0,00
	01/2025		234	KRW 325 848	0	(13)	(13)	0,00
	01/2025		21 158	PLN 86 125	0	(322)	(322)	(0,01)
	01/2025		692	SGD 930	0	(10)	(10)	0,00
	01/2025		6 072	TWD 197 116	0	(77)	(77)	0,00
	01/2025	ZAR	551 528	\$ 31 135	1 945	0	1 945	0,05
	02/2025	CNH	196 192	26 978	238	0	238	0,01
	02/2025	MXN	716 302	35 366	1 160	0	1 160	0,03
	02/2025	TRY	679 951	18 188	0	(133)	(133)	0,00
	03/2025	ILS	7 084	1 972	25	0	25	0,00
	03/2025	MXN	720 078	35 092	903	0	903	0,02
	03/2025	\$	214	IDR 3 497 610	2	0	2	0,00
03/2025		369	INR 31 825	0	0	0	0,00	
03/2025		219	KRW 323 535	1	0	1	0,00	
03/2025		904	MXN 18 514	0	(25)	(25)	0,00	
04/2025	TWD	11 393	\$ 353	5	0	5	0,00	
05/2025	CNH	6 692	922	6	0	6	0,00	
05/2029	KWD	5 486	18 859	444	0	444	0,01	
07/2029		1 333	4 584	110	0	110	0,00	
BRC	01/2025	AUD	30	19	0	0	0,00	
	01/2025	CAD	17 427	12 378	255	0	255	0,01
	01/2025	€	3 071	3 249	67	0	67	0,00
	01/2025	£	15 273	19 227	101	0	101	0,00
	01/2025	IDR	71 963 581	4 512	69	0	69	0,00
	01/2025	KRW	3 158 980	2 200	61	0	61	0,00
	01/2025	MYR	37 761	8 534	87	0	87	0,00
	01/2025	SGD	3 490	2 586	26	0	26	0,00
	01/2025	TRY	121 650	3 229	0	(146)	(146)	0,00
	01/2025	\$	6 159	CLP 6 097 102	0	(29)	(29)	0,00
	01/2025		84	€ 81	0	0	0	0,00
	01/2025		14 136	£ 11 137	0	(190)	(190)	0,00
	01/2025		1 324	HUF 517 540	0	(23)	(23)	0,00
	01/2025		88	IDR 1 386 043	0	(3)	(3)	0,00
	01/2025		6 599	MYR 29 349	0	(34)	(34)	0,00
	01/2025		880	THB 29 979	0	0	0	0,00
	01/2025		47 037	TRY 1 767 189	2 268	0	2 268	0,06
	02/2025		51 382	1 947 808	1 007	0	1 007	0,02
	03/2025	ILS	5 304	\$ 1 489	31	0	31	0,00
	03/2025	MXN	1 359 930	66 421	1 841	0	1 841	0,04
	03/2025	TRY	86 519	2 277	0	(28)	(28)	0,00
	03/2025	\$	23 934	MXN 494 329	0	(463)	(463)	(0,01)
	03/2025		13 980	TRY 532 595	203	0	203	0,01

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Bond Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
	04/2025	PEN	21 243	\$ 5 687	\$ 48	\$ 0	\$ 48	0,00
	12/2025	TRY	115 897	2 410	0	(34)	(34)	0,00
BSH	03/2025	CLP	1 392 542	1 430	31	0	31	0,00
CBK	01/2025	BRL	21 686	3 568	58	0	58	0,00
	01/2025	CNH	177	24	0	0	0	0,00
	01/2025	DOP	115 664	1 906	19	0	19	0,00
	01/2025	€	10 022	10 538	155	0	155	0,00
	01/2025	IDR	4 246 885	263	0	0	0	0,00
	01/2025	INR	308 819	3 622	19	0	19	0,00
	01/2025	KRW	253 982	173	1	0	1	0,00
	01/2025	PEN	43 557	11 559	0	(21)	(21)	0,00
	01/2025	TWD	43 890	1 378	43	0	43	0,00
	01/2025	\$	3 502	BRL 21 686	8	0	8	0,00
	01/2025		1 151	CZK 27 501	0	(19)	(19)	0,00
	01/2025		257	IDR 4 053 948	0	(5)	(5)	0,00
	01/2025		3 921	INR 331 713	0	(51)	(51)	0,00
	01/2025		907	KRW 1 252 854	0	(58)	(58)	0,00
	01/2025		3 454	MXN 71 627	0	(13)	(13)	0,00
	01/2025		2 200	PHP 129 517	25	0	25	0,00
	02/2025	DOP	268 996	\$ 4 420	36	0	36	0,00
	02/2025	EGP	295 869	5 790	91	0	91	0,00
	02/2025	NGN	2 146 466	1 466	112	0	112	0,00
	02/2025	PHP	102 838	1 769	8	0	8	0,00
	03/2025	TRY	19 456	507	0	(7)	(7)	0,00
	03/2025	\$	263	IDR 4 259 376	0	(1)	(1)	0,00
	03/2025		3 622	INR 310 204	0	(24)	(24)	0,00
	03/2025		173	KRW 253 357	0	(1)	(1)	0,00
	03/2025		2 193	MXN 44 951	0	(59)	(59)	0,00
	04/2025	EGP	191 377	\$ 3 636	8	(6)	2	0,00
	05/2025		82 779	1 576	45	0	45	0,00
DUB	06/2025		274 142	5 141	122	0	122	0,00
	01/2025	PLN	1 775	434	4	0	4	0,00
	01/2025	\$	811	KRW 1 129 614	0	(46)	(46)	0,00
	02/2025	RON	3 270	\$ 687	8	0	8	0,00
	02/2025	THB	20 832	620	8	0	8	0,00
	02/2025	\$	2 871	EGP 149 329	20	0	20	0,00
	02/2025		6 624	KZT 3 362 259	0	(289)	(289)	(0,01)
	03/2025		293	TRY 13 932	76	0	76	0,00
	06/2025		2 036	EGP 115 540	73	0	73	0,00
	10/2025	EGP	280 150	\$ 4 918	58	0	58	0,00
	11/2025	PKR	480 838	1 624	0	(44)	(44)	0,00
FAR	01/2025	BRL	21 757	3 514	0	(8)	(8)	0,00
	01/2025	TWD	653	20	0	0	0	0,00
	01/2025	\$	220	AUD 339	0	(10)	(10)	0,00
	01/2025		3 536	BRL 21 757	0	(14)	(14)	0,00
	02/2025	BRL	21 872	\$ 3 536	17	0	17	0,00
	03/2025	PEN	22 811	6 065	7	0	7	0,00
GLM	01/2025	DOP	284 726	4 678	32	0	32	0,00
	01/2025	PLN	1 986	488	7	0	7	0,00
	01/2025	TWD	10 287	320	7	0	7	0,00
	01/2025	\$	124	IDR 1 976 209	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025		375	KRW 514 954	0	(26)	(26)	0,00
	01/2025		26 966	MXN 560 000	0	(66)	(66)	0,00
	02/2025	DOP	636 816	\$ 10 454	80	0	80	0,00
	02/2025	MXN	887 228	43 577	1 195	0	1 195	0,03
	02/2025	TRY	489 371	11 929	0	(1 296)	(1 296)	(0,03)
	02/2025	\$	4 629	BRL 26 709	0	(332)	(332)	(0,01)
	02/2025		1 637	KZT 827 352	0	(78)	(78)	0,00
	03/2025	CLP	4 374 991	\$ 4 475	80	0	80	0,00
	03/2025	DOP	604 328	9 862	42	0	42	0,00
	03/2025	MXN	646 532	31 459	762	0	762	0,02
	04/2025	EGP	144 763	2 745	0	(2)	(2)	0,00
	06/2025		157 678	2 950	72	0	72	0,00
JPM	01/2025	CNH	10 312	1 426	21	0	21	0,00
	01/2025	HUF	1 158 639	2 971	57	0	57	0,00
	01/2025	IDR	348 200	21	0	0	0	0,00
	01/2025	PLN	1 490	365	5	0	5	0,00
	01/2025	TRY	165 497	4 636	0	(31)	(31)	0,00
	01/2025	TWD	9 219	285	4	0	4	0,00
	01/2025	\$	1 624	EGP 82 954	0	(3)	(3)	0,00
	01/2025		501	IDR 8 036 456	0	(5)	(5)	0,00
	01/2025		626	INR 53 042	0	(8)	(8)	0,00
	01/2025		9	SGD 12	0	0	0	0,00
	01/2025		4 636	TRY 167 064	34	0	34	0,00
	02/2025	EGP	295 985	\$ 5 790	89	0	89	0,00
	02/2025	PHP	74 893	1 280	0	(2)	(2)	0,00
	02/2025	\$	673	EGP 34 689	0	(3)	(3)	0,00
	03/2025		21	IDR 349 287	0	0	0	0,00
	03/2025		254	TRY 12 309	72	0	72	0,00
	04/2025		1 250	EGP 68 622	53	0	53	0,00
	05/2025		1 624	TRY 72 263	180	0	180	0,01
	10/2025	EGP	585 294	\$ 10 295	167	0	167	0,00
	11/2025	PKR	940 392	3 177	0	(86)	(86)	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
MBC	07/2026	EGP	179 082	\$ 2 902	\$ 123	\$ 0	\$ 123	0,00
	01/2025	AED	6 093	1 659	0	0	0	0,00
	01/2025	CHF	9 154	10 432	321	0	321	0,01
	01/2025	CNH	1 874	257	2	0	2	0,00
	01/2025	€	347 081	365 696	6 122	0	6 122	0,15
	01/2025	INR	13 323	156	0	0	0	0,00
	01/2025	NOK	44 265	3 950	53	0	53	0,00
	01/2025	PLN	1 088	267	3	0	3	0,00
	01/2025	\$	2 282	CAD 3 195	0	(59)	(59)	0,00
	01/2025	355	CNH 2 594	0	(2)	(2)	0,00	
	01/2025	5 879	EGP 300 440	0	(24)	(24)	0,00	
	01/2025	26 070	€ 24 822	0	(355)	(355)	(0,01)	
	01/2025	1 241	£ 976	0	(19)	(19)	0,00	
	01/2025	430	INR 36 351	0	(6)	(6)	0,00	
	01/2025	1 146	KRW 1 591 357	0	(68)	(68)	0,00	
	01/2025	87	NOK 968	0	(2)	(2)	0,00	
	01/2025	550	TWD 17 906	0	(6)	(6)	0,00	
	02/2025	THB 5 945	\$ 176	1	0	1	0,00	
	02/2025	\$ 4 633	EGP 239 969	15	0	15	0,00	
	02/2025	476	HKD 3 698	0	0	0	0,00	
	02/2025	1 923	NGN 3 115 260	43	0	43	0,00	
	03/2025	ILS 2 991	\$ 831	11	(2)	9	0,00	
	03/2025	\$ 3	ILS 12	0	0	0	0,00	
	03/2025	156	INR 13 392	0	0	0	0,00	
	03/2025	845	MXN 17 567	0	(10)	(10)	0,00	
	04/2025	TWD 17 804	\$ 550	6	0	6	0,00	
	05/2025	CNH 4 371	603	4	0	4	0,00	
	06/2025	\$ 3 423	EGP 195 093	138	0	138	0,00	
	MYI	10/2025	EGP 167 791	\$ 2 935	27	0	27	0,00
		01/2025	£ 110	137	0	0	0	0,00
		01/2025	SGD 288	211	0	0	0	0,00
		01/2025	\$ 1	AUD 2	0	0	0	0,00
		01/2025	97	€ 93	0	(1)	(1)	0,00
		01/2025	700	£ 559	1	0	1	0,00
01/2025		213	IDR 3 369 776	0	(4)	(4)	0,00	
01/2025		2 790	¥ 427 600	0	(67)	(67)	0,00	
01/2025		880	PEN 3 284	0	(6)	(6)	0,00	
01/2025		3	SGD 5	0	0	0	0,00	
10/2025		EGP 220 772	\$ 3 880	78	0	78	0,00	
10/2025		\$ 3 255	EGP 185 866	0	(41)	(41)	0,00	
10/2026		5 881	AZN 10 522	0	0	0	0,00	
10/2027		11 763	21 644	0	0	0	0,00	
01/2025		43	€ 41	0	0	0	0,00	
RBC		01/2025	NOK 27 170	\$ 2 458	66	0	66	0,00
		01/2025	CHF 14	16	0	0	0	0,00
RYL		01/2025	CNH 5 115	708	11	0	11	0,00
		01/2025	EGP 20 797	409	0	0	0	0,00
SCX		01/2025	€ 16 257	17 137	295	0	295	0,01
	01/2025	KRW 64 576	44	0	0	0	0,00	
	01/2025	TWD 5 420	169	4	0	4	0,00	
	01/2025	\$ 2 598	CHF 2 307	0	(50)	(50)	0,00	
	01/2025	1 211	EGP 61 781	4	(2)	2	0,00	
	01/2025	6 086	€ 5 853	0	(22)	(22)	0,00	
	01/2025	1 983	IDR 31 756 233	0	(22)	(22)	0,00	
	01/2025	1 257	INR 106 317	0	(17)	(17)	0,00	
	01/2025	11 270	NZD 19 572	0	(304)	(304)	(0,01)	
	01/2025	239	SGD 322	0	(3)	(3)	0,00	
	01/2025	291	TWD 9 476	0	(2)	(2)	0,00	
	02/2025	NGN 2 163 812	\$ 1 501	135	0	135	0,00	
	02/2025	\$ 1 404	NGN 2 270 970	29	0	29	0,00	
	03/2025	44	KRW 64 414	0	0	0	0,00	
	04/2025	TWD 9 430	\$ 291	2	0	2	0,00	
	05/2025	CNH 3 714	515	7	0	7	0,00	
	05/2025	PKR 909 751	3 192	0	(45)	(45)	0,00	
	SOG	01/2025	EGP 50 195	992	8	0	8	0,00
		01/2025	PLN 3 149	773	11	0	11	0,00
		01/2025	\$ 100	CZK 2 425	0	(1)	(1)	0,00
		01/2025	1 908	EGP 96 659	0	(14)	(14)	0,00
	03/2025	2 901	154 341	51	0	51	0,00	
TOR	01/2025	104	€ 98	0	(2)	(2)	0,00	
	01/2025	PLN 2 242	\$ 552	9	0	9	0,00	
UAG	01/2025	\$ 5 803	NOK 64 503	0	(124)	(124)	0,00	
	01/2025	602	PLN 2 455	0	(9)	(9)	0,00	
	02/2025	TRY 146 855	\$ 3 659	0	(367)	(367)	(0,01)	
	02/2025	\$ 11 929	TRY 489 073	1 287	0	1 287	0,03	
	05/2025	1 738	70 792	40	0	40	0,00	
	08/2025	1 488	65 674	31	0	31	0,00	
	11/2025	1 695	79 881	23	0	23	0,00	
	12/2025	2 410	115 897	34	0	34	0,00	
					\$ 26 220	\$ (6 863)	\$ 19 357	0,46

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Bond Fund (suite)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie M Détail en AUD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	\$ 991	AUD 1 528	\$ 0	\$ (45)	\$ (45)	0,00
BRC	01/2025	AUD 26	\$ 16	0	0	0	0,00
CBK	01/2025	\$ 1	AUD 2	0	0	0	0,00
DUB	01/2025	932	1 434	0	(44)	(44)	0,00
FAR	01/2025	996	1 535	0	(46)	(46)	0,00
MBC	01/2025	AUD 24	\$ 16	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 32	AUD 49	0	(1)	(1)	0,00
				\$ 1	\$ (136)	\$ (135)	0,00

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en CHF (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2025	\$ 309	CHF 272	\$ 0	\$ (8)	\$ (8)	0,00
MBC	01/2025	6 776	5 946	0	(208)	(208)	(0,01)
SCX	01/2025	6 846	6 023	0	(194)	(194)	0,00
TOR	01/2025	6 345	5 559	0	(205)	(205)	(0,01)
				\$ 0	\$ (615)	\$ (615)	(0,02)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution, Investisseurs en EUR (couverte) de capitalisation et E en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	€ 19 125	\$ 20 236	\$ 423	\$ 0	\$ 423	0,01
	01/2025	\$ 851	€ 816	0	(6)	(6)	0,00
BRC	01/2025	€ 7 071	\$ 7 354	28	0	28	0,00
	01/2025	\$ 3 655	€ 3 460	0	(70)	(70)	0,00
CBK	01/2025	€ 4 203	\$ 4 419	64	0	64	0,00
DUB	01/2025	\$ 440 253	€ 415 523	0	(9 772)	(9 772)	(0,24)
MBC	01/2025	€ 16 514	\$ 17 388	279	0	279	0,01
	01/2025	\$ 465 531	€ 441 841	0	(7 784)	(7 784)	(0,19)
SCX	01/2025	€ 13 638	\$ 14 194	65	0	65	0,00
	01/2025	\$ 449 280	€ 425 900	0	(8 048)	(8 048)	(0,19)
				\$ 859	\$ (25 680)	\$ (24 821)	(0,60)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation et Institutions en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	\$ 102	£ 80	\$ 0	\$ (2)	\$ (2)	0,00
BRC	01/2025	30 024	23 849	0	(158)	(158)	0,00
CBK	01/2025	£ 238	\$ 304	6	0	6	0,00
	01/2025	\$ 814	£ 642	0	(10)	(10)	0,00
MBC	01/2025	£ 489	\$ 613	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 29 384	£ 23 155	0	(388)	(388)	(0,01)
MYI	01/2025	13	10	0	0	0	0,00
SCX	01/2025	29 621	23 340	0	(393)	(393)	(0,01)
UAG	01/2025	85	67	0	(1)	(1)	0,00
				\$ 7	\$ (952)	\$ (945)	(0,02)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SGD (couverte) de capitalisation et E en SGD (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	\$ 6 027	SGD 8 099	\$ 0	\$ (87)	\$ (87)	0,00
BOA	01/2025	3 600	4 849	0	(43)	(43)	0,00
BPS	01/2025	9 627	12 923	0	(149)	(149)	(0,01)
BRC	01/2025	SGD 56	\$ 42	0	0	0	0,00
GLM	01/2025	\$ 139	SGD 188	0	(2)	(2)	0,00
JPM	01/2025	4 338	5 821	0	(68)	(68)	0,00
MBC	01/2025	1 837	2 462	0	(32)	(32)	0,00
SCX	01/2025	5 792	7 789	0	(80)	(80)	0,00
UAG	01/2025	260	349	0	(4)	(4)	0,00
				\$ 0	\$ (465)	\$ (465)	(0,01)

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ (9 989) (0,24)

Total des Investissements

\$ 4 526 841 108,31

Autres actifs et passifs à court terme

\$ (347 258) (8,31)

Actif net

\$ 4 179 583 100,00

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

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

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

- (a) Le titre est à intérêts uniquement (« IO ») ou un titre représentatif des seuls intérêts (IO Strip).
 (b) Titre vendu avant l'émission.
 (c) Titre à rémunération en nature.
 (d) Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.
 (e) Titre à coupon zéro.
 (f) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.
 (g) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.
 (h) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.
 (i) Affilié au Fonds.
 (j) Titre convertible conditionnel.
 (k) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2023 : 0,91 %) :

Description de l'émetteur	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
City of Ulaanbaatar Mongolia 7,750 % échéance 21/08/2027	13/11/2024	\$ 18 790	\$ 19 074	0,46
Constellation Oil Services Holding S.A. « D » - Exp. 10/06/2071	10/06/2022	0	0	0,00
DrillCo Holding Lux S.A.	08/06/2023	7 281	9 147	0,22
		\$ 26 071	\$ 28 221	0,68

(l) Des titres d'une juste valeur globale de 456 318 \$ (31 décembre 2023 : 422 139 \$) et un montant en numéraire de 1 790 \$ (31 décembre 2023 : 0 \$) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

(m) Un titre d'une juste valeur globale de 7 314 \$ (31 décembre 2023 : 0 \$) et un montant en numéraire de 16 172 \$ (31 décembre 2023 : 4 980 \$) ont été nantis en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Des titres d'une juste valeur globale de 0 \$ (31 décembre 2023 : 4 698 \$) et un montant en numéraire de 0 \$ (31 décembre 2023 : 3 381 \$) ont été reçus en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 47 098 \$ (31 décembre 2023 : 27 700 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

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

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 4 314 986	\$ 168 405	\$ 4 483 391
Fonds d'investissement	58 227	0	0	58 227
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(399)	(15 496)	1 118	(14 777)
Totaux	\$ 57 828	\$ 4 299 490	\$ 169 523	\$ 4 526 841

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 1	\$ 3 834 962	\$ 99 009	\$ 3 933 972
Fonds d'investissement	192 346	0	0	192 346
Contrats de mise en pension	0	2 599	0	2 599
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(1 938)	28 322	1 389	27 773
Dépôts auprès d'établissements de crédit	0	60 900	0	60 900
Totaux	\$ 190 409	\$ 3 926 783	\$ 100 398	\$ 4 217 590

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

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

⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Bond Fund (suite)

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BOS	4,850 %	30/12/2024	03/01/2025	\$ (6 693)	\$ (6 695)	(0,16)
BPS	3,000	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	€ (2 021)	(2 095)	(0,05)
	3,100	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(34 892)	(36 175)	(0,87)
	3,300	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	\$ (500)	(501)	(0,01)
	4,450	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(7 876)	(7 887)	(0,19)
BRC	3,000	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(3 085)	(3 088)	(0,07)
	4,150	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(6 018)	(6 026)	(0,14)
	4,200	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(14 460)	(14 480)	(0,35)
	4,250	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(18 446)	(18 472)	(0,44)
	4,450	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(32 547)	(32 595)	(0,78)
	4,480	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(8 562)	(8 575)	(0,20)
	4,500	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(8 585)	(8 598)	(0,21)
GSC	3,050	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	€ (6 023)	(6 244)	(0,15)
IND	4,460	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	\$ (7 074)	(7 085)	(0,17)
	4,460	31/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(6 878)	(6 879)	(0,16)
	4,470	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(6 313)	(6 323)	(0,15)
MEI	4,270	20/12/2024	31/01/2025	(3 909)	(3 914)	(0,09)
	4,280	20/12/2024	31/01/2025	(8 315)	(8 326)	(0,20)
	4,350	20/12/2024	31/01/2025	(33 354)	(33 402)	(0,80)
	4,600	18/12/2024	10/01/2025	(3 388)	(3 394)	(0,08)
MYI	2,000	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(1 019)	(1 020)	(0,02)
	2,850	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	€ (1 558)	(1 615)	(0,04)
	3,070	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(8 900)	(9 227)	(0,22)
	3,080	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(1 936)	(2 007)	(0,05)
	3,100	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(14 499)	(15 031)	(0,36)
	3,250	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	\$ (1 070)	(1 071)	(0,03)
	3,650	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(7 756)	(7 766)	(0,19)
	4,100	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(267)	(268)	(0,01)
	4,200	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(13 138)	(13 157)	(0,31)
	4,400	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(8 277)	(8 289)	(0,20)
	4,450	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(2 103)	(2 107)	(0,05)
NOM	4,500	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(639)	(640)	(0,02)
	4,100	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(15 244)	(15 265)	(0,36)
	4,200	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(11 111)	(11 127)	(0,27)
	4,300	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(23 785)	(23 819)	(0,57)
	4,300	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(5 589)	(5 589)	(0,13)
	4,320	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(1 328)	(1 330)	(0,03)
	4,450	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(3 568)	(3 573)	(0,09)
	4,550	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(14 795)	(14 817)	(0,35)
SCX	2,890	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	€ (9 101)	(9 435)	(0,23)
	2,900	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(7 511)	(7 786)	(0,19)
	3,100	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(24 947)	(25 864)	(0,62)
	3,750	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	\$ (4 368)	(4 373)	(0,10)
	4,250	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(6 841)	(6 851)	(0,16)
	4,400	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(15 315)	(15 338)	(0,37)
	4,500	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(457)	(458)	(0,01)
TDM	4,620	27/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(3 184)	(3 184)	(0,08)
Total des Contrats de prise en pension					\$ (431 761)	(10,33)

(1) Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ 347	\$ (300)	\$ 47	\$ 88	\$ 0	\$ 88
BOA	(1 437)	1 209	(228)	(1 075)	1 740	665
BPS	5 713	(4 400)	1 313	4 872	(7 810)	(2 938)
BRC	5 716	(5 110)	606	1 009	(1 900)	(891)
BSH	31	0	31	(158)	0	(158)
CBK	725	(977)	(252)	(696)	1 140	444
DUB	(8 851)	7 740	(1 111)	1 429	(1 270)	159
FAR	(54)	0	(54)	0	(290)	(290)
GLM	(3 378)	3 986	608	(1 718)	940	(778)
GST	2 316	(2 330)	(14)	705	(690)	15
HUS	S/O	S/O	S/O	13	(150)	(137)
JPM	859	(1 090)	(231)	(659)	620	(39)
MBC	(1 939)	1 413	(526)	2 577	(4 680)	(2 103)
MYC	(381)	360	(21)	180	(380)	(200)
MYI	(15)	(100)	(115)	1 515	(1 480)	35
RBC	S/O	S/O	S/O	(2)	0	(2)
RYL	66	0	66	(32)	0	(32)
SCX	(8 630)	7 508	(1 122)	(779)	540	(239)
SOG	55	0	55	S/O	S/O	S/O
SSB	S/O	S/O	S/O	(23)	0	(23)

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
TOR	\$ (207)	\$ 120	\$ (87)	\$ 135	\$ 0	\$ 135
UAG	(925)	1 150	225	9	0	9

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	83,66	76,90
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	7,45	8,56
Autres valeurs mobilières	0,27	0,28
Fonds d'investissement	1,19	4,19
Contrats de mise en pension	S/O	0,06
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00	0,40
Instruments financiers dérivés compensés	0,42	0,44
Instruments financiers dérivés hors cote	0,59	0,52
Certificats de dépôt	S/O	1,32
Autres actifs	6,42	7,33
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Angola	0,64	1,02
Argentine	3,61	2,00
Azerbaïdjan	0,97	1,11
Bahreïn	0,31	0,29
Béniïn	0,15	S/O
Bermudes	0,03	S/O
Brésil	1,68	2,00
Bulgarie	0,63	0,27
Cameroun	0,51	0,29
Canada	S/O	0,03
Îles Caïmans	3,56	3,24
Chili	3,27	2,72
Chine	0,00	0,03
Colombie	2,58	2,27
Costa Rica	0,20	0,25
République tchèque	0,32	S/O
République dominicaine	3,31	3,67
Équateur	1,34	1,10
Égypte	1,73	2,20
Salvador	0,83	0,44
Gabon	0,08	0,02
Géorgie	0,01	0,01
Ghana	0,69	0,57
Guatemala	1,21	0,78
Honduras	0,24	S/O
Hong Kong	0,87	1,02
Hongrie	2,52	1,82
Inde	0,50	0,23
Indonésie	2,85	3,74
Internationales	0,52	0,21
Irak	0,06	0,08
Irlande	1,63	0,66
Île de Man	0,01	S/O
Israël	2,45	1,73
Italie	0,07	S/O
Côte d'Ivoire	1,44	0,24
Jamaïque	0,08	0,07
Japon	S/O	0,43
Jersey, Îles Anglo-Normandes	S/O	0,65
Jordanie	0,41	0,30
Kazakhstan	0,81	1,03
Kenya	0,75	0,22
Lettonie	0,24	S/O
Liban	0,10	0,02
Luxembourg	2,09	1,79
Macédoine du Nord	0,20	0,23
Malaisie	0,35	0,65
Mexique	9,21	8,34
Mongolie	0,46	0,03
Maroc	0,52	0,54
Multinationales	0,24	0,25
Namibie	S/O	0,15
Pays-Bas	0,37	0,31

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Nigeria	1,04	1,32
Oman	1,45	1,46
Pakistan	1,26	0,85
Panama	1,80	1,79
Paraguay	0,69	0,40
Pérou	2,38	1,22
Philippines	0,60	0,53
Pologne	0,86	1,11
Qatar	1,42	2,51
Roumanie	1,62	1,58
Russie	0,00	0,01
Arabie saoudite	2,16	3,19
Sénégal	0,50	0,63
Serbie	1,26	1,23
Singapour	0,36	0,22
Slovénie	0,30	0,33
Afrique du Sud	2,62	4,48
Corée du Sud	0,54	0,85
Espagne	S/O	0,35
Sri Lanka	0,98	0,72
Supranationales	0,02	0,18
Suisse	S/O	0,30
Tanzanie	0,38	1,02
Thaïlande	0,03	0,06
Trinité-et-Tobago	0,25	0,16
Tunisie	0,50	0,66
Turquie	5,35	5,34
Ukraine	0,88	0,46
Émirats arabes unis	3,16	2,55
Royaume-Uni	1,75	1,15
États-Unis	9,48	10,62
Uruguay	0,03	S/O
Ouzbékistan	1,34	0,37
Venezuela	0,88	0,69
Vietnam	S/O	0,01
Îles Vierges britanniques	S/O	0,12
Zambie	0,01	0,01
Instruments à court terme	4,72	4,75
Fonds d'investissement	1,39	5,00
Contrats de mise en pension	S/O	0,07
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,23)	0,37
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	S/O	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,00	S/O
Swaps de taux d'intérêt	0,12	0,16
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	S/O	0,00
Options vendues		
Options de change	(0,13)	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	(0,03)	(0,05)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,11	0,22
Contrats de change à terme	0,46	(0,30)
Contrats de change à terme couverts	(0,65)	0,32
Certificats de dépôt	S/O	1,58
Autres actifs et passifs à court terme	(8,31)	(9,65)
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ARGENTINE				ÎLES CAÏMANS				Caja de Compensacion de Asignacion Familiar de Los Andes			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS				7,000 % éch. 30/07/2029 \$ 15 200 \$ 15 575 0,58			
Telecom Argentina S.A.				Betony CLO Ltd.				Corp. Nacional del Cobre de Chile			
9,500 % éch. 18/07/2031	\$ 4 000	\$ 4 116	0,15	5,931 % éch. 30/04/2031	\$ 586	\$ 587	0,02	3,700 % éch. 30/01/2050	700	470	0,02
ÉMISSIONS SOUVERAINES				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				4,375 % éch. 05/02/2049			
Obligation internationale du gouvernement argentin				Adib Sukuk Co. Ltd.				4,500 % éch. 01/08/2047			
0,750 % éch. 09/07/2030	9 852	7 615	0,29	5,918 % éch. 15/04/2031	626	627	0,03	4,875 % éch. 04/11/2044	300	248	0,01
1,000 % éch. 09/07/2029	9 214	7 505	0,28	Voya CLO Ltd.				5,950 % éch. 08/01/2034 (j)			
3,500 % éch. 09/07/2041	86 829	54 442	2,03	5,829 % éch. 19/04/2031				6,300 % éch. 08/09/2053 (j)			
4,125 % éch. 09/07/2035 (j)	4 979	3 316	0,12	1 705 0,07				6,440 % éch. 26/01/2036			
5,000 % éch. 09/01/2038 (j)	11 313	7 931	0,30	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Empresa de los Ferrocarriles del Estado			
Provincia de la Rioja				Alibaba Group Holding Ltd.				3,068 % éch. 18/08/2050			
8,500 % éch. 24/02/2028 ^	425	242	0,01	5,695 % éch. 15/11/2028	10 000	10 252	0,38	3,830 % éch. 14/09/2061	2 300	1 519	0,06
Provincia de Neuquen				2,700 % éch. 09/02/2041 (j)	3 000	2 038	0,08	Engie Energia Chile S.A.			
6,875 % éch. 27/04/2030	271	257	0,01	Baidu, Inc.				6,375 % éch. 17/04/2034 (j)			
				2,375 % éch. 23/08/2031	1 900	1 610	0,06	Inversiones CMPC S.A.			
				Bioceánico Sovereign Certificate Ltd.				6,125 % éch. 26/02/2034 (j)			
				0,000 % éch. 05/06/2034 (d)	4 117	3 183	0,12	Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A.			
				CIFI Holdings Group Co. Ltd.				6,500 % éch. 07/11/2033 (j)			
				4,450 % éch. 17/08/2026 ^	2 900	373	0,01	12 100 12 489 0,47			
				Country Garden Holdings Co. Ltd.				80 893 3,02			
				2,700 % éch. 12/07/2026 ^	2 300	241	0,01	ÉMISSIONS SOUVERAINES			
				3,875 % éch. 22/10/2030 ^	1 800	189	0,01	Obligation internationale du gouvernement chilien			
				FWD Group Holdings Ltd.				3,100 % éch. 07/05/2041 (j)			
				7,635 % éch. 02/07/2031	5 100	5 446	0,20	3,100 % éch. 22/01/2061	7 900	4 676	0,18
				Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd.				3,250 % éch. 21/09/2071			
				2,250 % éch. 15/07/2031	13 000	10 817	0,40	3,500 % éch. 25/01/2050 (j)	8 600	5 957	0,22
				IHS Holding Ltd.				3,500 % éch. 15/04/2053			
				5,625 % éch. 29/11/2026	585	577	0,02	4,340 % éch. 07/03/2042	7 700	6 475	0,24
				Interoceanica Finance Ltd.				4,950 % éch. 05/01/2036			
				0,000 % éch. 30/11/2025 (d)	11	11	0,00	31 425 1,18			
				0,000 % éch. 30/11/2025 (d)	79	76	0,00	Total Chili			
				0,000 % éch. 15/05/2030 (d)	1 971	1 588	0,06	112 318 4,20			
				7,860 % éch. 15/05/2030	2 203	2 257	0,08	CHINE			
				Kaisa Group Holdings Ltd.				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
				9,375 % éch. 30/06/2024 ^	1 850	118	0,01	Yango Justice International Ltd.			
				9,750 % éch. 28/09/2023 ^	300	19	0,00	7,500 % éch.			
				11,250 % éch. 09/04/2022 ^	1 000	62	0,00	17/02/2025 ^			
				11,500 % éch. 30/01/2023 ^	200	12	0,00	7,875 % éch.			
				11,650 % éch. 01/06/2026 ^	3 600	225	0,01	04/09/2024 ^			
				11,700 % éch. 11/11/2025 ^	1 450	91	0,00	2 000 10 0,00			
				11,950 % éch. 12/11/2023 ^	300	19	0,00	Total Chine			
				Kingston Airport Revenue Finance Ltd.				27 0,00			
				6,750 % éch. 15/12/2036	2 700	2 714	0,10	COLOMBIE			
				Lima Metro Line Finance Ltd.				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
				5,875 % éch. 05/07/2034 (j)	414	413	0,02	Banco Davivienda S.A.			
				MAF Sukuk Ltd.				6,650 % éch. 22/04/2031 (g)(h)(j)			
				4,638 % éch. 14/05/2029	3 600	3 527	0,13	9 220 7 933 0,30			
				Sunac China Holdings Ltd. (5,000 % en numéraire ou 6,000 % de rémunération en nature)				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
				5,000 % éch. 30/09/2026 (c)	433	58	0,00	Obligation internationale du gouvernement colombien			
				Sunac China Holdings Ltd. (5,250 % en numéraire ou 6,250 % de rémunération en nature)				8,000 % éch. 14/11/2035 (j)			
				5,250 % éch. 30/09/2027 (c)	434	56	0,00	8,375 % éch. 07/11/2054	4 300	4 179	0,15
				Sunac China Holdings Ltd. (5,500 % en numéraire ou 6,500 % de rémunération en nature)				8,750 % éch. 14/11/2053			
				5,500 % éch. 30/09/2027 (c)	869	104	0,00	25 000 25 341 0,95			
				Sunac China Holdings Ltd. (5,750 % en numéraire ou 6,750 % de rémunération en nature)				61 071 2,28			
				5,750 % éch. 30/09/2028 (c)	1 307	145	0,01	69 004 2,58			
				Sunac China Holdings Ltd. (6,000 % en numéraire ou 7,000 % de rémunération en nature)				COSTA RICA			
				6,000 % éch. 30/09/2029 (c)	1 310	135	0,01	ÉMISSIONS SOUVERAINES			
				Sunac China Holdings Ltd. (6,250 % en numéraire ou 7,250 % de rémunération en nature)				Obligation internationale du gouvernement costaricain			
				6,250 % éch. 30/09/2030 (c)	617	60	0,00	5,625 % éch. 30/04/2043	18 950	16 970	0,64
				TIB Diversified Payment Rights Finance Co.				6,550 % éch. 03/04/2034			
				7,916 % éch. 15/11/2034	5 400	5 467	0,21	7,158 % éch. 12/03/2045	2 400	2 477	0,09
				Xiaomi Best Time International Ltd.				7,300 % éch. 13/11/2054			
				4,100 % éch. 14/07/2051	9 500	7 090	0,27	4 200 4 361 0,16			
				Total Îles Caïmans				25 030 0,94			
								CHYPRE			
								OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
								Atrium Finance PLC			
								2,625 % éch. 05/09/2027 € 8 000 7 398 0,28			
								RÉPUBLIQUE TCHÈQUE			
								OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
								EPH Financing International A/S			
								5,875 % éch. 30/11/2029 7 100 7 845 0,29			
								CHILI			
								OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
								Banco de Credito e Inversiones S.A.			
								7,500 % éch. 12/12/2034 (g)(h)(j) 12 900 12 594 0,47			
								Banco del Estado de Chile			
								7,950 % éch. 02/05/2029 (g)(h)(j) 5 000 5 141 0,19			

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET					
RÉPUBLIQUE DOMINICAINE				GÉORGIE				INDONÉSIE								
ÉMISSIONS SOUVERAINES				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS								
Billets de la Banque centrale de République dominicaine				Georgian Railway JSC				3,835 % éch. 13/12/2027	\$ 3 500	\$ 3 404	0,13					
12,000 % éch. 03/10/2025	DOP 36 900	\$ 611	0,02	4,000 % éch. 17/06/2028	\$ 10 700	\$ 9 377	0,35	ReNew Pvt Ltd.								
13,000 % éch. 05/12/2025	647 400	10 841	0,40					5,875 % éch. 05/03/2027	1 202	1 179	0,04					
13,000 % éch. 30/01/2026	241 800	4 066	0,15					ReNew Wind Energy AP2								
Obligation internationale du gouvernement de République dominicaine				GHANA				4,500 % éch. 14/07/2028	10 000	9 297	0,35					
				ÉMISSIONS SOUVERAINES				SAEL Ltd.								
4,500 % éch. 30/01/2030	\$ 3 000	2 755	0,10	Obligation internationale du gouvernement ghanéen				7,800 % éch. 31/07/2031	10 500	10 505	0,39					
4,875 % éch. 23/09/2032	4 600	4 117	0,15	0,000 % éch. 03/01/2030 (d)	5 266	4 092	0,15	Total Inde		38 447	1,44					
5,300 % éch. 21/01/2041	7 100	6 049	0,23	5,000 % éch. 03/07/2029	17 700	15 323	0,57	INDONÉSIE								
5,500 % éch. 22/02/2029	8 800	8 543	0,32	5,000 % éch. 03/07/2035	25 718	18 157	0,68	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS								
5,875 % éch. 30/01/2060	29 500	25 023	0,93	Total Ghana		37 572	1,40	Bank Mandiri Persero Tbk PT								
6,000 % éch. 19/07/2028	1 520	1 509	0,06	GUERNESEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES				2,000 % éch. 19/04/2026	6 700	6 427	0,24					
6,400 % éch. 05/06/2049 (j)	2 500	2 357	0,09	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Pelabuhan Indonesia Persero PT								
6,500 % éch. 15/02/2048	200	191	0,01	Globalworth Real Estate Investments Ltd.				5,375 % éch. 05/05/2045	3 000	2 766	0,10					
6,600 % éch. 01/06/2036	22 400	22 277	0,83	6,250 % éch. 31/03/2030	€ 1 570	1 633	0,06									
6,850 % éch. 27/01/2045 (j)	2 800	2 758	0,10	HONG KONG				ÉMISSIONS SOUVERAINES								
9,750 % éch. 05/06/2026	DOP 129 900	2 137	0,08	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Obligation internationale du gouvernement indonésien								
10,750 % éch. 01/06/2036	147 200	2 600	0,10	AIA Group Ltd.				1,300 % éch. 23/03/2034	€ 18 200	15 348	0,57					
11,250 % éch. 15/09/2035	22 900	414	0,02	3,200 % éch. 16/09/2040				\$ 200	149	0,01	5,650 % éch. 11/01/2053	\$ 700	694	0,03		
13,625 % éch. 03/02/2033	65 200	1 302	0,05	5,400 % éch. 30/09/2054 (j)				5 000	4 638	0,17	8,500 % éch. 12/10/2035	1 055	1 315	0,05		
13,625 % éch. 10/02/2034	113 700	2 281	0,09	CFAMC Co. Ltd.				Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia								
Total République dominicaine		99 831	3,73	3,875 % éch. 13/11/2029				900	831	0,03	3,550 % éch. 09/06/2051 (j)	5 500	3 921	0,15		
EQUATEUR				4,500 % éch. 29/05/2029				4 200	4 001	0,15	3,550 % éch. 09/06/2051	3 600	2 566	0,10		
ÉMISSIONS SOUVERAINES				4,750 % éch. 27/04/2027				800	780	0,03	4,700 % éch. 06/06/2032	27 800	26 914	1,00		
Obligation internationale du gouvernement équatorien				Fortune Star BVI Ltd.				5,650 % éch. 25/11/2054				200	196	0,01		
0,000 % éch. 31/07/2030 (d)	\$ 8 086	4 463	0,17	3,950 % éch. 02/10/2026				€ 4 000	3 889	0,14	Total Indonésie		60 147	2,25		
5,000 % éch. 31/07/2040	5 157	2 661	0,10	5,000 % éch. 18/05/2026				\$ 1 100	1 058	0,04	INTERNATIONALES					
5,500 % éch. 31/07/2035	49 318	28 136	1,05	5,050 % éch. 27/01/2027				3 100	2 917	0,11	CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS					
6,900 % éch. 31/07/2030	23 424	16 396	0,61	5,950 % éch. 19/10/2025				908	901	0,03	Project Mercury					
Ecuador Social Bond SARL				8,500 % éch. 19/05/2028				4 800	4 835	0,18	0,400 % éch. 11/08/2030					
0,000 % éch. 30/01/2035 (d)	5 787	4 027	0,15	Lenovo Group Ltd.				6,536 % éch. 27/07/2032 (j)				€ 4 800	5 150	0,19		
Total Équateur		55 683	2,08	6,536 % éch. 27/07/2032 (j)				6 800	7 150	0,27	République du Sénégal					
ÉGYPTE				Total Hong Kong				31 149				1,16	8,446 % éch. 22/12/2028			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				ÉMISSIONS SOUVERAINES				ÉMISSIONS SOUVERAINES				8,446 % éch. 22/12/2028				
Obligation internationale du gouvernement égyptien				Obligation internationale du gouvernement hongkongais				Obligation internationale du gouvernement hongkongais				Total Internationales				
4,750 % éch. 11/04/2025	€ 7 500	7 751	0,29	2,375 % éch. 02/02/2051				1 200	756	0,03	11 081					
4,750 % éch. 16/04/2026	1 000	1 017	0,04	3,750 % éch. 07/06/2032				€ 6 800	7 360	0,27	IRLANDE					
5,250 % éch. 06/10/2025 (j)	\$ 10 200	10 111	0,38	5,250 % éch. 11/01/2053				\$ 3 500	3 688	0,14	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS					
6,375 % éch. 11/04/2031	€ 16 000	14 652	0,55	Total Hong Kong				11 804				0,44	Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC			
7,053 % éch. 15/01/2032	\$ 5 400	4 646	0,17	HONGRIE				42 953				1,60	5,950 % éch. 15/04/2030 ^ (h)			
7,300 % éch. 30/09/2033	9 200	7 816	0,29	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				MVM Energetika Zrt				3 900				
7,500 % éch. 16/02/2061	12 600	8 667	0,32	7,500 % éch. 09/06/2028				4 400	4 597	0,17	CIMA Finance DAC					
7,625 % éch. 29/05/2032	11 700	10 305	0,38	ÉMISSIONS SOUVERAINES				Banque de développement hongroise				2,950 % éch. 05/09/2029				
7,903 % éch. 21/02/2048	5 700	4 196	0,16	6,500 % éch. 29/06/2028				10 700	10 873	0,41	Iridium Capital PLC					
8,150 % éch. 20/11/2059	3 500	2 585	0,10	Obligation internationale du gouvernement hongrois				6,625 % éch. 12/09/2033				9 250 % éch. 18/06/2029				
8,500 % éch. 31/01/2047	4 000	3 113	0,12	1,625 % éch. 28/04/2032				€ 1 200	1 067	0,04	Sovcombank Via SovCom Capital DAC					
8,750 % éch. 30/09/2051	8 500	6 724	0,25	1,750 % éch. 05/06/2035 (j)				10 200	8 378	0,31	3,400 % éch. 26/01/2025 ^					
Total Égypte		81 583	3,05	3,125 % éch. 21/09/2051				3 850	2 264	0,08	Total Irlande					
SALVADOR				Obligation internationale du gouvernement salvadorien				4,000 % éch. 25/07/2029 (j)				€ 17 800				
Obligation internationale du gouvernement salvadorien				7,125 % éch. 20/01/2050				4 659	3 938	0,15	Côte d'Ivoire					
7,625 % éch. 21/09/2034	1 800	1 692	0,06	7,625 % éch. 01/02/2041				250	233	0,01	République de Côte d'Ivoire					
8,250 % éch. 10/04/2032	1 040	1 057	0,04	8,250 % éch. 10/04/2032				1 040	1 057	0,04	5,562 % éch. 28/06/2025					
9,250 % éch. 17/04/2030 (j)	6 800	7 216	0,27	9,250 % éch. 17/04/2030 (j)				6 800	7 216	0,27	6,179 % éch. 07/03/2025					
9,500 % éch. 15/07/2052 (j)	10 550	11 034	0,41	9,500 % éch. 15/07/2052 (j)				10 550	11 034	0,41	8,268 % éch. 19/03/2027					
9,650 % éch. 21/11/2054	14 100	14 890	0,56	9,650 % éch. 21/11/2054				14 100	14 890	0,56	Total Côte d'Ivoire					
Total Salvador		40 060	1,50	Total Salvador					40 060	1,50	67 403					
ESTONIE				Total Hongrie				97 703				3,65	ÉMISSIONS SOUVERAINES			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Eesti Energia A/S				Magyar Export-Import Bank				6,000 % éch. 16/05/2029				Obligation internationale du gouvernement ivoirien				
7,875 % éch. 15/07/2029 (g)	€ 10 000	11 005	0,41	6,000 % éch. 16/05/2029				€ 6 200	6 948	0,26	4,875 % éch. 30/01/2032					
GABON				6,125 % éch. 04/12/2027				\$ 4 000	4 035	0,15	5,250 % éch. 22/03/2030					
ÉMISSIONS SOUVERAINES				Total Gabon				2 387				0,09	5,875 % éch. 17/10/2031			
Obligation internationale du gouvernement gabonais				6,625 % éch. 06/02/2031				\$ 200	149	0,01	6,625 % éch. 22/03/2048					
6,625 % éch. 06/02/2031	\$ 200	149	0,01	6,950 % éch. 16/06/2025				2 312	2 238	0,08	6,875 % éch. 17/10/2040					
Total Gabon				Total Gabon				2 387				0,09	7,625 % éch. 30/01/2033			
INDONÉSIE				Total Indonésie				60 147				2,25	8,250 % éch. 30/01/2037			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Indian Railway Finance Corp. Ltd.				3,570 % éch. 21/01/2032 (j)				15 700	14 062	0,53	4 200				4 085	0,15

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
JAMAÏQUE				Corp. GEO S.A.B. de C.V.				PAKISTAN			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				8,875 % éch. 25/09/2014 ^				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement jamaïcain				Metalsa S.A. de C.V.				Obligation internationale du gouvernement pakistanais			
7,875 % éch. 28/07/2045	\$ 2 600	\$ 3 016	0,11	3,750 % éch. 04/05/2031	10 600	8 527	0,32	6,000 % éch. 08/04/2026	\$ 14 020	\$ 13 217	0,49
JORDANIE				Trust Fibra Uno				6,875 % éch. 05/12/2027			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				6,390 % éch. 15/01/2050				7,375 % éch. 08/04/2031 (j)			
Obligation internationale du gouvernement jordanien				7,375 % éch. 13/02/2034 (j)				8,250 % éch. 30/09/2025 (j)			
5,750 % éch. 31/01/2027	300	290	0,01		9 600	9 590	0,36	8,875 % éch. 08/04/2051 (j)	3 000	2 339	0,09
7,375 % éch. 10/10/2047	6 500	5 771	0,21	ÉMISSIONS SOUVERAINES				Total Pakistan			
7,500 % éch. 13/01/2029	6 900	6 873	0,26	Obligation internationale du gouvernement mexicain				21 371			
Total Jordanie		12 934	0,48	1,350 % éch. 18/09/2027				0,80			
KENYA				2,250 % éch. 12/08/2036				PANAMA			
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				2,750 % éch.				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
République du Kenya				27/11/2031 (f) MXN 256 900				Aeropuerto Internacional de Tocumen S.A.			
9,849 % éch. 12/05/2028	3 800	3 776	0,14	3,750 % éch. 19/04/2071 \$ 1 100				5,125 % éch. 11/08/2061			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				4,000 % éch.				Banco General S.A.			
Obligation internationale du gouvernement de la République du Kenya				24/08/2034 (f) MXN 805 732				5,250 % éch. 07/05/2031 (g)			
6,300 % éch. 23/01/2034	5 700	4 500	0,17	4,875 % éch.				Banco Nacional de Panama			
7,000 % éch. 22/05/2027	2 400	2 366	0,09	19/05/2033 (j) \$ 21 800				2,500 % éch. 11/08/2030			
7,250 % éch. 28/02/2028	4 600	4 394	0,16	5,750 % éch. 12/10/2110 (j) 16 940				Empresa de Transmision Electrica S.A.			
9,750 % éch. 16/02/2031	13 200	13 073	0,49	6,338 % éch. 04/05/2053				5,125 % éch. 02/05/2049			
				5 185				1 000			
				91 114				8 259			
				117 959				0,31			
Total Kenya		28 109	1,05	Total Mexique				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
LETTONIE				CITY OF Ulaanbaatar Mongolia				Obligation internationale du gouvernement panaméen			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				7,750 % éch. 21/08/2027 (i)				2,252 % éch. 29/09/2032			
Obligation internationale du gouvernement letton				Obligation internationale du gouvernement mongol				3,870 % éch. 23/07/2060			
5,125 % éch. 30/07/2034	5 600	5 461	0,20	3,500 % éch. 07/07/2027				4,300 % éch. 29/04/2053			
LUXEMBOURG				7,875 % éch. 05/06/2029				4,500 % éch. 15/05/2047			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				8,650 % éch. 19/01/2028				4,500 % éch. 16/04/2050 (j)			
Amaggi Luxembourg International SARL				Total Mongolie				4,500 % éch. 01/04/2056 (j)			
5,250 % éch. 28/01/2028	6 000	5 701	0,21	13 964				4,500 % éch. 19/01/2063			
Chile Electricity Lux MPC SARL				MAROC				6,400 % éch. 14/02/2035			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				ÉMISSIONS SOUVERAINES				6,853 % éch. 28/03/2054			
5,580 % éch. 20/10/2035				Obligation internationale du gouvernement marocain				6,875 % éch. 31/01/2036			
6,010 % éch. 20/01/2033 (j)	8 396	8 486	0,32	4,000 % éch. 15/12/2050				7,875 % éch. 01/03/2057 (j)			
MHP Lux S.A.				5,500 % éch. 11/12/2042				8,000 % éch. 01/03/2038			
6,950 % éch. 03/04/2026				Total Maroc				8,125 % éch. 28/04/2034			
Raizen Fuels Finance S.A.				14 935				1 000			
5,700 % éch. 17/01/2035 (j)				0,56				45 858			
Unigel Luxembourg S.A.				MULTINATIONALES				PARAGUAY			
8,750 % éch. 01/10/2026 ^				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Total Luxembourg		29 235	1,09	NXP BV				Obligation internationale du gouvernement paraguayen			
MACÉDOINE DU NORD				PAYS-BAS				2,739 % éch. 29/01/2033			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				3,849 % éch. 28/06/2033			
Obligation internationale du gouvernement de Macédoine du Nord				ING Groep NV				5,400 % éch. 30/03/2050			
2,750 % éch. 18/01/2025	€ 600	620	0,02	1,125 % éch.				5,600 % éch. 13/03/2048			
6,960 % éch. 13/03/2027	5 600	6 050	0,23	07/12/2028 (j) £ 3 300				6,000 % éch. 09/02/2036			
Total Macédoine du Nord				InterCement Financial Operations BV				6,100 % éch. 11/08/2044			
		6 670	0,25	5,750 % éch. 17/07/2024 ^ \$ 200				7,900 % éch. 09/02/2031 PYG5 493 000			
MALAISIE				NE Property BV				Total Paraguay			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				2,000 % éch.				23 122			
Axiata SPV5 Labuan Ltd.				20/01/2030 (j) € 5 600				PÉROU			
3,064 % éch. 19/08/2050				3,375 % éch. 14/07/2027 (j) 2 300				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
ÎLE MAURICE				Prosus NV				Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				1,539 % éch. 03/08/2028				10,100 % éch. 15/12/2043 PEN			
Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd.				2,031 % éch. 03/08/2032				InRetail Consumer			
4,250 % éch. 25/03/2027				3,257 % éch. 19/01/2027 \$ 200				3,250 % éch. 22/03/2028			
	4 690	4 502	0,17	4,027 % éch. 03/08/2050				Niagara Energy SAC			
MEXIQUE				Total Pays-Bas				5,746 % éch. 03/10/2034			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				13 463				7 100			
Banco Actinver S.A. Institucion de Banca Multiple				0,50				14 998			
7,250 % éch. 31/01/2041	2 200	2 157	0,08	OMAN				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Banco Mercantil del Norte S.A.				ÉMISSIONS SOUVERAINES				Corp. Financiera de Desarrollo S.A.			
6,625 % éch. 24/01/2032 (g)(h)				Obligation internationale du gouvernement omanais				5,950 % éch. 30/04/2029			
7,500 % éch. 27/06/2029 (g)(h)	3 400	3 292	0,12	5,625 % éch. 17/01/2028				20 400			
7,625 % éch. 10/01/2028 (g)(h)	300	295	0,01	6,000 % éch. 01/08/2029				20 705			
8,375 % éch. 14/10/2030 (g)(h)	400	403	0,01	6,250 % éch. 25/01/2031				Fondo MIVIVIENDA S.A.			
				6,500 % éch. 08/03/2047				4,625 % éch. 12/04/2027 (j)			
				6,750 % éch. 17/01/2048				12 072			
				7,000 % éch. 25/01/2051 (j)				11 892			
				Total Oman				Obligation internationale du gouvernement péruvien			
				34 981				1,950 % éch. 17/11/2036 (j) € 8 300			
				1,31				3,000 % éch. 15/01/2034 (j) \$ 19 600			
								3,600 % éch. 15/01/2072			
								5,400 % éch. 12/08/2034 PEN 5 300			
								5,875 % éch. 08/08/2054 \$ 2 630			
								6,150 % éch. 12/08/2032 PEN 13 700			
								3 624			

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
6,900 % éch. 12/08/2037	PEN 13 200	\$ 3 507	0,13	AFRIQUE DU SUD				TANZANIE			
6,950 % éch. 12/08/2031	7 300	2 048	0,08	ÉMISSIONS SOUVERAINES				CRÉDITS CONSORTIAUX ET CÉSSIONS			
7,300 % éch. 12/08/2033	3 600	1 012	0,04	Obligation internationale du gouvernement sud-africain				Ministère des finances de Tanzanie			
		75 490	2,82	4,850 % éch. 30/09/2029				TBD % éch. 20/06/2030			
Total Pérou		90 488	3,38	5,375 % éch. 24/07/2044				TBD % éch. 26/04/2031			
				5,750 % éch. 30/09/2049				8,320 % éch. 26/04/2028			
PHILIPPINES				7,100 % éch. 19/11/2036				10,376 % éch. 26/04/2028			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				7,950 % éch. 19/11/2054				Total Tanzanie			
Obligation internationale du gouvernement philippin				8,500 % éch. 31/01/2037				13 637			
4,200 % éch. 29/03/2047				8,875 % éch. 28/02/2035				0,51			
5,500 % éch. 17/01/2048				Total Afrique du Sud				TRINITÉ-ET-TOBAGO			
5,600 % éch. 14/05/2049				57 788				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Total Philippines				2,16				Obligation internationale du gouvernement de Trinité-et-Tobago			
POLOGNE				CORÉE DU SUD				5,950 % éch. 14/01/2031			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				4 400			
Bank Gospodarstwa Krajowego				Hanwha Life Insurance Co. Ltd.				4 300			
4,375 % éch. 13/03/2039				3,379 % éch. 04/02/2032				4 300			
5,750 % éch. 09/07/2034				Hyundai Capital Services, Inc.				TUNISIE			
6,250 % éch. 09/07/2054				1,250 % éch. 08/02/2026 (j)				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement polonais				KB Kookmin Card Co. Ltd.				Obligation internationale du gouvernement de la Banque centrale de Tunisie			
3,625 % éch. 11/01/2034				1,500 % éch. 13/05/2026				5,750 % éch. 30/01/2025			
5,500 % éch. 04/04/2053				KEB Hana Bank				6,375 % éch. 15/07/2026			
5,500 % éch. 18/03/2054				3,500 % éch. 19/10/2026 (g)(h)				Total Tunisie			
Total Pologne				5,375 % éch. 23/04/2029 (j)				15 494			
1,65				Kookmin Bank				0,58			
QATAR				2,500 % éch. 04/11/2030 (h)				TURQUIE			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				LG Energy Solution Ltd.				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Obligation internationale du gouvernement qatari				5,375 % éch. 02/07/2029				Akbank TAS			
4,400 % éch. 16/04/2050				Shinhan Bank Co. Ltd.				7,498 % éch. 20/01/2030			
4,750 % éch. 29/05/2034				4,375 % éch. 13/04/2032 (h)(j)				Turkish Airlines Pass-Through Trust			
4,817 % éch. 14/03/2049				5,750 % éch. 15/04/2034 (h)(j)				4,200 % éch. 15/09/2028			
5,103 % éch. 23/04/2048				Shinhan Card Co. Ltd.				134			
Total Qatar				Shinhan Financial Group Co. Ltd.				Turkiye Is Bankasi A/S			
2,21				2,875 % éch. 12/05/2026 (g)(h)				8 900			
ROUMANIE				SK Hynix, Inc.				Ulker Biskuvi Sanayi A/S			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				2,375 % éch. 19/01/2031				7,875 % éch. 08/07/2031 (j)			
Obligation internationale du gouvernement roumain				6,500 % éch. 17/01/2033 (j)				8 000			
5,625 % éch. 22/02/2036 (j)				Woori Card Co. Ltd.				26 570			
3,10				1,750 % éch. 23/03/2026				1,00			
RUSSIE				ÉMISSIONS SOUVERAINES				CRÉDITS CONSORTIAUX ET CÉSSIONS			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Export-Import Bank of Korea				Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O.			
MMK International Capital DAC				2,125 % éch. 18/01/2032				6,481 % éch. 15/12/2028			
4,375 % éch. 13/06/2024 ^				5,125 % éch. 11/01/2033				3 800			
0,01				Total Corée du Sud				4 018			
SÉNÉGAL				ÉMISSIONS SOUVERAINES				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				Obligation internationale du gouvernement sénégalais				Obligation internationale du gouvernement turc			
Obligation internationale du gouvernement sénégalais				4,750 % éch. 13/03/2028				4,875 % éch. 16/04/2043			
4,750 % éch. 08/06/2037				5,375 % éch. 08/06/2037				5,750 % éch. 11/05/2047			
6,250 % éch. 23/05/2033				6,250 % éch. 23/05/2033				7,125 % éch. 17/07/2032			
7,750 % éch. 10/06/2031				7,750 % éch. 10/06/2031				9,125 % éch. 13/07/2030			
Total Sénégal				Total Sri Lanka				9,125 % éch. 13/07/2030			
19 280				36 558				27,700 % éch. 27/09/2034			
0,72				0,37				TRY 467 800			
SERBIE				SRI LANKA				48,935 % éch. 16/06/2027			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				ÉMISSIONS SOUVERAINES				50,485 % éch.			
Telecommunications Co. Telekom Srbija AD Belgrade				Obligation internationale du gouvernement sri-lankais				20/05/2026 (a)			
7,000 % éch. 28/10/2029				3,100 % éch. 15/01/2030				50,485 % éch.			
0,08				3,350 % éch. 15/03/2033				19/08/2026 (a)			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				3,600 % éch. 15/06/2035				50,485 % éch.			
Obligation internationale du gouvernement serbe				3,600 % éch. 15/05/2036				17/05/2028 (a)			
1,000 % éch. 23/09/2028 (j)				3,600 % éch. 15/02/2038				427 300			
6,000 % éch. 12/06/2034				4,000 % éch. 15/04/2028				11 928			
1,23				6,825 % éch. 18/07/2026 ^				56 536			
				Total Sri Lanka				2,11			
				SUPRANATIONALES				Total Turquie			
				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				87 124			
				Africa Finance Corp.				3,26			
				2,870 % éch. 13/08/2031				UKRAINE			
				2,900 % éch. 21/07/2031				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
				Banque de développement asiatique				Obligation internationale du gouvernement ukrainien			
				6,550 % éch. 26/01/2025				0,000 % éch. 01/02/2030			
				Banque Ouest Africaine de Développement				\$ 204			
				2,750 % éch. 22/01/2033				0,000 % éch. 01/02/2030 (j)			
				5,000 % éch. 27/07/2027				2 829			
				Banque internationale pour la reconstruction et le développement				11 334			
				5,310 % éch. 05/02/2026				0,000 % éch. 01/02/2035			
				Total Supranationales				8 833			
				25 690				0,000 % éch. 01/02/2036			
				0,96				3 709			
				SINGAPOUR				11 950			
				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				9 231			
				Cathaylife Singapore Pte Ltd.				1,750 % éch. 01/02/2029 (j)			
				5,950 % éch. 05/07/2034				814			
				Flex Ltd.				1,750 % éch. 01/02/2034			
				4,875 % éch. 15/06/2029				11 653			
				Total Singapour				1,750 % éch. 01/02/2035			
				5 670				15 307			
				0,21				1,750 % éch. 01/02/2036			
								9 359			
								Total Ukraine			
								43 742			
								1,63			
								ÉMIRATS ARABES UNIS			
								OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
								Abu Dhabi Commercial Bank PJSC			
								5,500 % éch. 12/01/2029			
								7 500			
								7 636			
								0,29			
								Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC			
								5,250 % éch. 02/10/2054			
								7 200			
								6 625			
								0,25			
								First Abu Dhabi Bank PJSC			
								4,774 % éch. 06/06/2028			
								6 500			
								6 469			
								0,24			

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Masdar Abu Dhabi Future Energy Co.				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				OUBÉKISTAN			
4,875 % éch. 25/07/2029	\$ 12 500	\$ 12 386	0,46	Ford Motor Co.				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
4,875 % éch. 25/07/2033	18 000	17 500	0,65	3,250 % éch. 12/02/2032	\$ 12 000	\$ 9 984	0,37	Uzbek Industrial and Construction Bank ATB			
MDGH GMTN RSC Ltd.				Gabon Blue Bond Master Trust				8,950 % éch. 24/07/2029	\$ 4 700	\$ 4 804	0,18
5,875 % éch. 01/05/2034	9 900	10 328	0,39	6,097 % éch. 01/08/2038	1 200	1 169	0,05	ÉMISSIONS SOUVERAINES			
NBK SPC Ltd.				Hanwha Q Cells Americas Holdings Corp.				National Bank of Uzbekistan			
5,500 % éch. 06/06/2030	14 600	14 745	0,55	5,000 % éch. 27/07/2028 (j)	14 200	14 159	0,53	4,850 % éch. 21/10/2025	3 078	3 020	0,11
Sweihaan PV Power Co. PJSC				Rutas 2 & 7 Finance Ltd.				8,500 % éch. 05/07/2029	10 170	10 426	0,39
3,625 % éch. 31/01/2049	4 342	3 539	0,13	0,000 % éch. 30/09/2036 (d)	4 160	2 956	0,11	Obligation internationale de la République d'Ouzbékistan			
		79 228	2,96	Santander Holdings USA, Inc.				5,375 % éch. 29/05/2027	€ 7 900	8 231	0,31
				5,807 % éch. 09/09/2026 (j)	12 000	12 068	0,45			21 677	0,81
						40 336	1,51	Total Ouzbékistan		26 481	0,99
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CÉSSIONS				CRÉDITS CONSORTIAUX ET CÉSSIONS				ÎLES VIERGES BRITANNIQUES			
NMC Healthcare LLC				Stepstone Group Midco GmbH				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
10,855 % éch. 25/03/2027	AED 7 294	1 992	0,07	TBD % éch. 04/12/2031	€ 10 200	10 460	0,39	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd.			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				Ziraat Bank				6,750 % éch. 24/04/2033	\$ 5 737	5 807	0,22
Obligation internationale du gouvernement de l'Émirat d'Abou Dabi				7,459 % éch. 15/06/2034	\$ 9 000	8 967	0,34	ZAMBIE			
5,500 % éch. 30/04/2054	\$ 9 700	9 536	0,36			19 427	0,73	ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Département des finances du gouvernement de Sharjah				TITRES ADOSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				Obligation internationale du gouvernement zambien			
6,125 % éch. 06/03/2036	11 200	10 947	0,41	Banc of America Merrill Lynch Commercial Mortgage, Inc.				0,500 % éch. 31/12/2053	248	142	0,00
6,500 % éch. 23/11/2032	18 700	19 344	0,72	4,407 % éch. 15/11/2061	3 300	3 223	0,12	5,750 % éch. 30/06/2033	249	219	0,01
		39 827	1,49	Benchmark Mortgage Trust				Total Zambie		361	0,01
Total Émirats arabes unis		121 047	4,52	4,261 % éch. 10/10/2051	4 400	4 249	0,16	INSTRUMENTS À COURT TERME			
ROYAUME-UNI				CitiMortgage Alternative Loan Trust				BONS DU TRÉSOR ÉGYPTIEN			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				5,103 % éch. 25/10/2036	66	51	0,00	29,171 % éch.			
Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC				Countrywide Alternative Loan Trust				11/03/2025 (d)(e)	EGP 569 925	10 679	0,40
7,875 % éch. 15/07/2028	6 500	5 005	0,18	4,803 % éch. 25/05/2036	112	44	0,00	30,099 % éch.			
8,250 % éch. 09/07/2026	3 100	2 620	0,10	Credit Suisse Mortgage Capital Certificates				01/04/2025 (d)(e)	277 975	5 134	0,19
Ukreximbank Via Biz Finance PLC				3,408 % éch. 30/11/2037	488	440	0,01	30,101 % éch.			
9,750 % éch. 22/01/2025	163	157	0,01	IndyMac Mortgage Loan Trust				08/04/2025 (d)(e)	99 925	1 836	0,07
		7 782	0,29	3,511 % éch. 25/11/2037	172	141	0,01	30,699 % éch.			
TITRES ADOSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				4,813 % éch. 25/02/2037	228	222	0,01	25/02/2025 (d)(e)	23 400	443	0,02
Canada Square Funding PLC				5,093 % éch. 25/07/2045	49	38	0,00	30,800 % éch.			
5,654 % éch. 17/01/2059	£ 1 618	2 031	0,08	JPMorgan Resecuritization Trust				11/03/2025 (d)(e)	149 800	2 807	0,10
Polaris PLC				2,500 % éch. 25/03/2056	17	17	0,00	30,800 % éch.			
6,009 % éch. 23/05/2059	2 961	3 722	0,14	Lehman XS Trust				10/06/2025 (d)(e)	195 550	3 441	0,13
Rochester Financing PLC				4,833 % éch. 25/09/2046	184	160	0,01	30,996 % éch.			
5,427 % éch. 18/12/2044	1 399	1 750	0,06	4,953 % éch. 25/08/2037	618	591	0,02	11/03/2025 (d)(e)	56 900	1 066	0,04
Tower Bridge Funding PLC				Structured Asset Mortgage Investments Trust				31,016 % éch.			
5,447 % éch. 20/12/2063	631	791	0,03	4,753 % éch. 25/02/2037	349	326	0,01	04/03/2025 (d)(e)	91 125	1 716	0,06
		8 294	0,31	SunTrust Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				31,300 % éch.			
Total Royaume-Uni		16 076	0,60	5,031 % éch. 25/10/2037	47	41	0,00	04/03/2025 (d)(e)	510 000	9 605	0,36
ÉTATS-UNIS				WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				31,551 % éch.			
TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS				4,563 % éch. 25/03/2036	174	160	0,01	25/03/2025 (d)(e)	1 054 725	19 573	0,73
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.						9 703	0,36			56 300	2,10
4,933 % éch. 25/02/2037	\$ 368	350	0,01	AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				BONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN			
5,578 % éch. 25/11/2035	476	469	0,02	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				4,281 % éch.			
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC				5,000 % éch.				27/03/2025 (b)(d)(e)	\$ 28 000	27 726	1,04
3,176 % éch. 25/01/2037	2 224	623	0,02	01/05/2053 -				4,601 % éch.			
Long Beach Mortgage Loan Trust				01/10/2053	83 628	80 895	3,02	23/01/2025 (d)(e)(m)			
4,753 % éch. 25/09/2036	746	470	0,02	OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				(l)	10	10	0,00
MASTR Asset-Backed Securities Trust				Obligations du Trésor américain						27 736	1,04
4,893 % éch. 25/11/2036	824	483	0,02	2,375 % éch. 15/02/2042	8 600	6 125	0,23	Total des Instruments à court terme		84 036	3,14
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				3,250 % éch. 15/05/2042 (j)(k)	58 600	47 689	1,78	Total des Valeurs mobilières		\$ 2 895 537	108,20
5,248 % éch. 25/03/2034	622	639	0,02	3,375 % éch. 15/08/2042	25 500	21 058	0,79				
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust						74 872	2,80				
4,753 % éch. 25/07/2036	135	124	0,01	Total États-Unis		231 247	8,64				
Option One Mortgage Loan Trust				URUGUAY				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
4,673 % éch. 25/05/2037	209	124	0,01	Obligation internationale du gouvernement uruguayen				5,250 % éch. 10/09/2060 (j)	5 400	4 938	0,18
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				5,750 % éch. 28/10/2034 (j)	24 900	25 612	0,96	Total Uruguay		30 550	1,14
5,233 % éch. 25/09/2035	1 000	891	0,03								
Saxon Asset Securities Trust											
4,763 % éch. 25/09/2037	34	32	0,00								
Soundview Home Loan Trust											
4,813 % éch. 25/02/2037	187	51	0,00								
5,353 % éch. 25/10/2037	112	89	0,00								
Unigel S.A.											
13,500 % éch. 01/03/2030 ^	1 669	1 669	0,06								
		6 014	0,22								

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund (suite)

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux préteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir ⁽¹⁾	En % de l'actif net
DEU	4,660 %	31/12/2024	02/01/2025	\$ 23 800	Billets du Trésor américain 1,875 % éch. 15/02/2041	\$ (24 283)	\$ 23 800	\$ 23 806	0,89
	4,700	31/12/2024	02/01/2025	100	Billets du Trésor américain 1,875 % éch. 15/02/2041	(102)	100	100	0,00
TOR	3,260	27/12/2024	03/01/2025	CAD 100 000	Province of Alberta 3,100 % éch. 01/06/2050	(60 885)	69 531	69 594	2,60
					Province of Newfoundland 2,850 % éch. 02/06/2028	(10 704)			
Total des Contrats de mise en pension						\$ (95 974)	\$ 93 431	\$ 93 500	3,49

⁽¹⁾ Comprend les intérêts courus.

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Long	03/2025	404	\$ (96)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2025	5 358	(2 919)	(0,11)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	2 433	(2 641)	(0,10)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	81	(125)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2025	221	(870)	(0,03)
				\$ (6 651)	(0,25)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				\$ (6 651)	(0,25)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

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

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000 %	18/09/2029	£ 64 000	\$ (1 747)	(0,06)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/12/2031	\$ 1 800	(310)	(0,01)
À payer ⁽¹⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	19/03/2030	17 200	2	0,00
À payer ⁽¹⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2045	6 500	(3)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2030	29 000	28	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2033	9 250	103	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/06/2054	33 840	1 896	0,07
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2054	24 050	(2 887)	(0,11)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2054	5 600	360	0,02
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,730	03/08/2033	2 300	(58)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,735	07/08/2033	2 700	(66)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029	6 600	(51)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029	14 200	146	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	165 385	3 283	0,12
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034	36 300	637	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	5 100	38	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2036	5 700	228	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,830	12/10/2053	1 700	(30)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,870	17/10/2053	1 400	(16)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,880	16/10/2053	1 700	(16)	0,00
À recevoir ⁽¹⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,894	31/05/2029	146 300	734	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	20/06/2026	68 700	911	0,03
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,030	04/10/2033	1 300	(1)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,150	12/10/2033	3 400	31	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,155	02/10/2033	4 500	41	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,165	27/09/2033	5 500	55	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,175	10/10/2033	4 000	42	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,230	23/10/2033	2 800	42	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	20/03/2034	32 800	1 220	0,05
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,255	23/10/2033	2 200	37	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,393	25/10/2033	200	6	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,450	31/10/2033	2 500	80	0,00
À payer	CDI BRL à 1 an	9,842	04/01/2027	BRL 110 100	(1 653)	(0,06)
À recevoir	CDI BRL à 1 an	11,253	04/01/2027	207 600	2 155	0,08
À payer	CDI BRL à 1 an	11,550	04/01/2027	14 300	(134)	(0,01)
À payer	CDI BRL à 1 an	11,570	04/01/2027	151 400	(1 408)	(0,05)
À payer	CDI BRL à 1 an	11,850	02/01/2025	68 400	(62)	0,00
À payer	CDI BRL à 1 an	12,240	02/01/2025	160 300	(144)	(0,01)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/(moins-value) latente	En % de l'actif net	
À recevoir	CDI BRL à 1 an	13,055 %	04/01/2027	BRL 81 200	\$ 330	0,01	
À recevoir	CDI BRL à 1 an	13,216	02/01/2025	28 100	(94)	0,00	
À recevoir	CDI BRL à 1 an	13,241	02/01/2025	28 200	(97)	0,00	
À recevoir	CDI BRL à 1 an	13,427	02/01/2025	66 100	(263)	(0,01)	
À payer	CDI BRL à 1 an	13,428	02/01/2025	93 200	373	0,01	
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	3,938	11/12/2029	ILS 30 200	80	0,00	
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	3,960	11/12/2029	15 300	36	0,00	
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	4,070	09/12/2029	23 200	24	0,00	
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,073	13/09/2029	24 100	45	0,00	
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	4,080	04/12/2029	113 300	121	0,01	
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,095	19/09/2029	8 400	18	0,00	
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,100	10/09/2029	36 300	80	0,00	
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,130	10/09/2029	34 800	90	0,00	
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,161	12/09/2029	40 200	119	0,01	
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,165	18/09/2029	50 900	151	0,01	
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,180	11/09/2029	40 000	128	0,01	
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,210	20/09/2029	32 500	117	0,00	
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,240	19/09/2029	2 800	11	0,00	
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,280	23/09/2029	5 000	22	0,00	
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,855	18/12/2033	CLP 8 000 000	(335)	(0,01)	
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,511	13/11/2033	8 456 600	(58)	0,00	
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,075	03/10/2029	CZK 174 000	(201)	(0,01)	
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,080	03/10/2029	361 000	(413)	(0,01)	
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,489	30/10/2029	458 000	(23)	0,00	
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,530	15/07/2029	767 200	(309)	(0,01)	
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,250	18/04/2029	180 700	115	0,00	
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	20/03/2044	€ 1 800	(82)	0,00	
À recevoir ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	19/03/2055	32 224	(324)	(0,01)	
À recevoir ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2030	135 800	29	0,00	
À recevoir ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2035	34 900	29	0,00	
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,818	26/06/2029	24 100	249	0,01	
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,300	03/10/2033	3 700	306	0,01	
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,370	09/10/2028	1 000	45	0,00	
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,450	20/10/2028	4 300	206	0,01	
						\$ 4 014	0,15
Total des Instruments financiers dérivés compensés						\$ 4 014	0,15

⁽¹⁾ Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

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

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

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net	
GLM	Option de vente - USD contre TRY hors cote	TRY 38,200	17/02/2025	38 595	\$ (579)	\$ (1 615)	(0,06)	
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	38,670	21/02/2025	15 600	(223)	(764)	(0,03)	
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	38,550	01/04/2025	9 180	(128)	(253)	(0,01)	
UAG	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	45,400	01/04/2025	630	(14)	(4)	0,00	
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	44,155	31/01/2025	15 112	(379)	(15)	0,00	
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	37,700	07/05/2025	6 122	(147)	(49)	0,00	
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	45,900	07/05/2025	6 122	(97)	(82)	0,00	
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	39,750	11/08/2025	5 907	(185)	(79)	0,00	
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	51,750	11/08/2025	5 907	(130)	(133)	(0,01)	
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	41,600	12/11/2025	6 140	(234)	(109)	0,00	
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	56,900	12/11/2025	6 140	(171)	(198)	(0,01)	
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	42,750	09/12/2025	8 196	(294)	(192)	(0,01)	
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	57,750	09/12/2025	8 196	(205)	(294)	(0,01)	
						\$ (2 786)	\$ (3 787)	(0,14)

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement omanais	(1,000) %	20/12/2027	\$ 2 200	\$ 72	\$ (96)	\$ (24)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement turc	(1,000)	20/12/2026	4 300	715	(680)	35	0,00
BPS	Obligation internationale du gouvernement mexicain	(1,000)	20/06/2029	8 800	35	65	100	0,00
	Obligation internationale du gouvernement omanais	(1,000)	20/12/2027	700	23	(31)	(8)	0,00
BRC	Obligation internationale du gouvernement omanais	(1,000)	20/12/2027	3 400	91	(128)	(37)	0,00
CBK	Obligation internationale du gouvernement mexicain	(1,000)	20/06/2029	2 400	9	18	27	0,00
	Obligation internationale du gouvernement turc	(1,000)	20/12/2026	2 800	467	(444)	23	0,00
GST	Obligation internationale du gouvernement mexicain	(1,000)	20/06/2029	16 100	69	112	181	0,01
	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000)	20/12/2029	47 300	(1 561)	231	(1 330)	(0,05)

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund (suite)

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
JPM	Obligation internationale du gouvernement mexicain	(1,000) %	20/06/2029	\$ 8 500	\$ 52	\$ 44	\$ 96	0,00
MYC	Obligation internationale du gouvernement mexicain	(1,000)	20/06/2029	10 200	48	67	115	0,01
	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000)	20/12/2029	1 100	(36)	5	(31)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement turc	(1,000)	20/12/2026	2 500	423	(402)	21	0,00
					\$ 407	\$ (1 239)	\$ (832)	(0,03)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽²⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement péruvien	1,000 %	20/06/2026	\$ 6 400	\$ 26	\$ 33	\$ 59	0,00
	Obligation internationale du gouvernement péruvien	1,000	20/12/2031	10 700	(451)	366	(85)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2025	1 200	(66)	73	7	0,00
	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/06/2027	100	(20)	18	(2)	0,00
BPS	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/12/2026	10 400	(639)	620	(19)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/12/2027	8 200	(589)	497	(92)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2029	12 000	(432)	(21)	(453)	(0,02)
	Obligation internationale du gouvernement péruvien	1,000	20/06/2026	6 100	54	3	57	0,00
	Obligation internationale du gouvernement serbe	1,000	20/12/2027	1 600	(142)	141	(1)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/06/2028	32 000	(2 761)	2 420	(341)	(0,01)
	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/06/2027	3 800	(751)	690	(61)	0,00
BRC	Obligation internationale du gouvernement chilien	1,000	20/12/2026	2 500	14	20	34	0,00
	Obligation internationale du gouvernement péruvien	1,000	20/12/2025	17 500	360	(238)	122	0,00
	Obligation internationale du gouvernement polonais	1,000	20/06/2028	6 500	49	47	96	0,00
CBK	Obligation internationale du gouvernement chilien	1,000	20/12/2029	8 400	169	(33)	136	0,01
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2029	12 200	(440)	(20)	(460)	(0,02)
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2029	17 000	(151)	(144)	(295)	(0,01)
	Obligation internationale du gouvernement panaméen	1,000	20/06/2034	5 000	(573)	(100)	(673)	(0,02)
	Obligation internationale du gouvernement péruvien	1,000	20/06/2026	2 100	18	2	20	0,00
	Obligation internationale du gouvernement qatari	1,000	20/12/2026	5 000	140	(66)	74	0,00
DUB	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/06/2026	900	(15)	19	4	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2026	10 400	(638)	680	42	0,00
GST	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/06/2026	200	(11)	11	0	0,00
	Obligation internationale du gouvernement chilien	1,000	20/06/2028	8 900	17	140	157	0,01
	Obligation internationale du gouvernement chilien	1,000	20/12/2029	10 000	201	(39)	162	0,01
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2029	7 200	(259)	(13)	(272)	(0,01)
	Obligation internationale du gouvernement péruvien	1,000	20/06/2026	13 700	99	28	127	0,01
	Obligation internationale du gouvernement polonais	1,000	20/06/2028	8 500	77	49	126	0,00
	Obligation internationale du gouvernement qatari	1,000	20/12/2029	7 600	211	(18)	193	0,01
	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/06/2027	4 300	(840)	771	(69)	0,00
JPM	Obligation internationale du gouvernement hongrois	1,000	20/06/2027	5 700	(290)	320	30	0,00
	Obligation internationale du gouvernement indonésien	1,000	20/12/2029	10 600	150	(49)	101	0,00
	Obligation internationale du gouvernement polonais	1,000	20/06/2028	900	(2)	15	13	0,00
	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/12/2029	3 600	(270)	25	(245)	(0,01)
MYC	Obligation internationale du gouvernement chilien	1,000	20/06/2026	15 000	208	(46)	162	0,01
	Obligation internationale du gouvernement chilien	1,000	20/12/2026	16 300	112	112	224	0,01
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2029	13 300	(478)	(24)	(502)	(0,02)
	Obligation internationale du gouvernement panaméen	1,000	20/06/2034	5 000	(573)	(100)	(673)	(0,03)
	Obligation internationale du gouvernement péruvien	1,000	20/06/2026	9 800	45	46	91	0,00
	Obligation internationale du gouvernement péruvien	1,000	20/12/2026	20 000	80	151	231	0,01
	Obligation internationale du gouvernement qatari	1,000	20/12/2026	3 900	57	1	58	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2026	4 600	(206)	225	19	0,00
	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/06/2027	1 800	(356)	327	(29)	0,00
MYI	Obligation internationale du gouvernement péruvien	1,000	20/06/2026	1 300	11	1	12	0,00
					\$ (8 855)	\$ 6 940	\$ (1 915)	(0,07)

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

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

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

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	NZD	9 217	\$ 5 430	\$ 266	\$ 266	0,01
	01/2025	\$	25	€ 23	0	0	0,00
	01/2025		501	SGD 673	0	(7)	0,00
BOA	01/2025	EGP	7 191	\$ 141	0	0	0,00
	01/2025	SEK	8 950	819	8	8	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2025	\$	96	IDR 1 524 859	\$ 0	\$ (2)	\$ (2) 0,00
	01/2025		141	¥ 21 445	0	(4)	(4) 0,00
	01/2025		684	SGD 922	0	(8)	(8) 0,00
	01/2025		7 893	ZAR 142 830	0	(335)	(335) (0,01)
	03/2025	MXN	12 888	\$ 628	16	0	16 0,00
	05/2025	\$	330	EGP 17 720	0	0	0 0,00
BPS	01/2025	AUD	1 336	\$ 847	20	0	20 0,00
	01/2025	BRL	77 016	13 700	1 235	0	1 235 0,05
	01/2025	CAD	6 634	4 649	34	0	34 0,00
	01/2025	CHF	5 153	5 766	74	0	74 0,00
	01/2025	COP	8 389 375	1 929	30	0	30 0,00
	01/2025	CZK	72 563	3 047	61	0	61 0,00
	01/2025	€	892	941	17	0	17 0,00
	01/2025	IDR	3 814 764	234	0	(3)	(3) 0,00
	01/2025	INR	563 840	6 624	47	0	47 0,00
	01/2025	KRW	23 940 796	16 658	451	(1)	450 0,02
	01/2025	PLN	1 943	477	7	0	7 0,00
	01/2025	SEK	218	€ 19	0	0	0 0,00
	01/2025	TWD	597 082	\$ 18 402	241	0	241 0,01
	01/2025	\$	12 437	BRL 77 016	29	0	29 0,00
	01/2025		6	€ 6	0	0	0 0,00
	01/2025		11 039	IDR 177 054 300	0	(106)	(106) 0,00
	01/2025		17 080	INR 1 453 190	0	(131)	(131) 0,00
	01/2025		169	KRW 236 226	0	(9)	(9) 0,00
	01/2025		13 437	PLN 54 695	0	(205)	(205) (0,01)
	01/2025		579	SGD 778	0	(8)	(8) 0,00
	01/2025		3 804	TWD 123 483	0	(48)	(48) 0,00
	01/2025	ZAR	574 177	\$ 32 436	2 049	0	2 049 0,08
	02/2025	MXN	981 471	48 458	1 590	0	1 590 0,06
	02/2025	RON	2 012	423	5	0	5 0,00
	02/2025	TRY	596 667	15 960	0	(117)	(117) 0,00
	03/2025	MXN	331 616	16 161	416	0	416 0,02
	03/2025	\$	234	IDR 3 826 329	2	0	2 0,00
	03/2025		284	INR 24 442	0	0	0 0,00
	03/2025		158	KRW 234 551	1	0	1 0,00
	04/2025	TWD	7 126	\$ 221	3	0	3 0,00
	05/2029	KWD	4 233	14 553	342	0	342 0,01
	07/2029		930	3 200	77	0	77 0,00
BRC	01/2025	CAD	9 334	6 629	136	0	136 0,01
	01/2025	€	6 635	7 008	135	0	135 0,01
	01/2025	£	10 096	12 709	67	0	67 0,00
	01/2025	IDR	43 969 800	2 757	42	0	42 0,00
	01/2025	KRW	1 978 670	1 378	38	0	38 0,00
	01/2025	MYR	15 711	3 551	36	0	36 0,00
	01/2025	SGD	24 482	18 141	186	0	186 0,01
	01/2025	TRY	61 550	1 671	0	(39)	(39) 0,00
	01/2025	\$	3 859	CLP 3 820 217	0	(18)	(18) 0,00
	01/2025		8 355	£ 6 582	0	(112)	(112) 0,00
	01/2025		828	HUF 323 635	0	(14)	(14) 0,00
	01/2025		97	IDR 1 516 524	0	(3)	(3) 0,00
	01/2025		4 134	MYR 18 386	0	(21)	(21) 0,00
	01/2025		551	THB 18 771	0	0	0 0,00
	01/2025		21 062	TRY 791 109	957	0	957 0,04
	02/2025	RON	1 080	\$ 227	3	0	3 0,00
	02/2025	\$	44 272	TRY 1 673 115	831	0	831 0,03
	03/2025	ILS	3 697	\$ 1 032	15	0	15 0,00
	03/2025	TRY	168 957	4 446	0	(55)	(55) 0,00
	03/2025	\$	9 752	TRY 372 183	139	0	139 0,01
	04/2025	PEN	18 072	\$ 4 839	41	0	41 0,00
	12/2025	TRY	71 654	1 490	0	(21)	(21) 0,00
BSH	02/2025	PEN	6 975	1 872	18	0	18 0,00
	03/2025	CLP	629 024	646	14	0	14 0,00
	04/2025	PEN	5 640	1 498	1	0	1 0,00
CBK	01/2025	DOP	75 369	1 242	12	0	12 0,00
	01/2025	€	283	297	4	0	4 0,00
	01/2025	IDR	4 646 097	288	0	0	0 0,00
	01/2025	INR	237 182	2 782	14	0	14 0,00
	01/2025	KRW	184 124	125	1	0	1 0,00
	01/2025	TWD	33 078	1 039	33	0	33 0,00
	01/2025	\$	281	IDR 4 434 997	0	(6)	(6) 0,00
	01/2025		3 012	INR 254 765	0	(39)	(39) 0,00
	01/2025		657	KRW 908 272	0	(42)	(42) 0,00
	01/2025		1 378	PHP 81 124	15	0	15 0,00
	02/2025	DOP	172 839	\$ 2 840	23	0	23 0,00
	02/2025	EGP	215 131	4 210	66	0	66 0,00
	02/2025	PHP	53 891	927	4	0	4 0,00
	03/2025	MXN	238	11	0	0	0 0,00
	03/2025	PEN	3 483	937	12	0	12 0,00
	03/2025	TRY	126 155	3 290	0	(42)	(42) 0,00
	03/2025	\$	288	IDR 4 659 762	0	(1)	(1) 0,00
	03/2025		2 782	INR 238 246	0	(19)	(19) 0,00
	03/2025		125	KRW 183 671	0	(1)	(1) 0,00
	04/2025	EGP	137 473	\$ 2 613	6	(4)	2 0,00

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
	05/2025	EGP	61 717 \$	1 175	\$ 33	\$ 33	0,00	
	06/2025		112 705	2 110	53	53	0,00	
DUB	01/2025	PLN	778	190	2	2	0,00	
	01/2025	\$	588	KRW 818 932	0	(33)	(33)	0,00
	02/2025	RON	1 514	\$ 318	4	0	4	0,00
	02/2025	\$	4 208	KZT 2 135 578	0	(184)	(184)	(0,01)
	02/2025		3 080	RON 14 649	0	(38)	(38)	0,00
	02/2025		134	THB 4 509	0	(2)	(2)	0,00
	03/2025		213	TRY 10 122	55	0	55	0,00
	06/2025		3 901	EGP 221 992	151	0	151	0,01
FAR	10/2025	EGP	187 970	\$ 3 299	39	0	39	0,00
	01/2025	BRL	105 901	17 102	0	(40)	(40)	0,00
	01/2025	TWD	492	15	0	0	0	0,00
	01/2025	\$	649	AUD 1 000	0	(30)	(30)	0,00
	01/2025		17 211	BRL 105 901	0	(69)	(69)	0,00
GLM	02/2025	BRL	106 459	\$ 17 211	81	0	81	0,00
	01/2025	DOP	129 943	2 135	15	0	15	0,00
	01/2025	PEN	1 861	496	1	0	1	0,00
	01/2025	PLN	869	213	3	0	3	0,00
	01/2025	TWD	7 753	241	6	0	6	0,00
	01/2025	\$	237	IDR 3 783 646	0	(4)	(4)	0,00
	01/2025		272	KRW 373 325	0	(19)	(19)	0,00
	02/2025	DOP	589 160	\$ 9 665	69	0	69	0,00
	02/2025	MXN	444 404	21 827	598	0	598	0,02
	02/2025	TRY	356 745	8 696	0	(945)	(945)	(0,04)
	02/2025	\$	30 223	BRL 174 375	0	(2 166)	(2 166)	(0,08)
	02/2025		1 005	KZT 507 977	0	(48)	(48)	0,00
	03/2025	BRL	62 878	\$ 10 675	612	0	612	0,02
	03/2025	CLP	1 976 223	2 021	36	0	36	0,00
	03/2025	DOP	472 249	7 720	42	0	42	0,00
	03/2025	\$	242	TRY 11 590	64	0	64	0,00
	04/2025	EGP	101 442	\$ 1 924	0	(2)	(2)	0,00
	06/2025		112 780	2 110	51	0	51	0,00
	10/2025		153 138	2 698	50	0	50	0,00
JPM	01/2025	HUF	612 698	1 571	30	0	30	0,00
	01/2025	IDR	380 956	23	0	0	0	0,00
	01/2025	PLN	1 700	418	7	0	7	0,00
	01/2025	TRY	5 469	153	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	TWD	6 948	215	3	0	3	0,00
	01/2025	\$	344	EGP 17 582	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025		332	IDR 5 318 563	0	(4)	(4)	0,00
	01/2025		481	INR 40 738	0	(6)	(6)	0,00
	01/2025		118	¥ 17 666	0	(5)	(5)	0,00
	01/2025		16	SGD 22	0	0	0	0,00
	02/2025	EGP	215 215	\$ 4 210	64	0	64	0,00
	02/2025	PHP	39 247	671	0	(1)	(1)	0,00
	03/2025	\$	23	IDR 382 145	0	0	0	0,00
	03/2025		185	TRY 8 943	52	0	52	0,00
	04/2025		1 084	EGP 59 539	46	0	46	0,00
	05/2025		2 770	TRY 123 192	312	0	312	0,01
	10/2025	EGP	364 946	\$ 6 402	82	0	82	0,00
MBC	07/2026		129 218	2 094	89	0	89	0,00
	01/2025	AED	4 226	1 151	0	0	0	0,00
	01/2025	CAD	100 063	69 572	0	(5)	(5)	0,00
	01/2025	CHF	4 770	5 436	167	0	167	0,01
	01/2025	€	289 342	304 849	5 093	0	5 093	0,19
	01/2025	INR	10 233	119	0	0	0	0,00
	01/2025	NOK	27 740	2 476	33	0	33	0,00
	01/2025	PLN	2 202	540	7	0	7	0,00
	01/2025	\$	303	EGP 15 477	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025		1 344	€ 1 278	0	(20)	(20)	0,00
	01/2025		330	INR 27 918	0	(4)	(4)	0,00
	01/2025		830	KRW 1 153 668	0	(49)	(49)	0,00
	01/2025		44	NOK 481	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025		344	TWD 11 200	0	(4)	(4)	0,00
	02/2025		475	EGP 24 669	2	0	2	0,00
	02/2025		38	THB 1 287	0	0	0	0,00
	03/2025	ILS	861	\$ 242	5	0	5	0,00
	03/2025	\$	119	INR 10 286	0	0	0	0,00
	04/2025	TWD	11 136	\$ 344	4	0	4	0,00
MYI	10/2025	EGP	215 115	3 762	34	0	34	0,00
	01/2025	€	40	42	0	0	0	0,00
	01/2025	£	21	26	0	0	0	0,00
	01/2025	\$	19	€ 18	0	0	0	0,00
	01/2025		474	£ 379	1	0	1	0,00
	01/2025		233	IDR 3 686 512	0	(5)	(5)	0,00
	01/2025		4 890	¥ 749 400	0	(117)	(117)	0,00
	01/2025		551	PEN 2 056	0	(4)	(4)	0,00
	10/2025	EGP	140 543	\$ 2 470	50	0	50	0,00
	10/2025	\$	3 457	EGP 197 402	0	(43)	(43)	0,00
RBC	03/2025		40 224	MXN 823 739	0	(1 114)	(1 114)	(0,04)
RYL	01/2025	€	36 450	\$ 37 974	212	0	212	0,01
	01/2025	SEK	41 115	3 767	44	0	44	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
SCX	01/2025	EGP	15 686	\$	309	\$ 0	0,00	
	01/2025	KRW	46 813		32	0	0,00	
	01/2025	TWD	4 085		128	3	0,00	
	01/2025	\$	881	EGP	44 928	3	0,00	
	01/2025		6 937	€	6 672	0	0,00	
	01/2025		161	£	129	0	0,00	
	01/2025		1 530	IDR	24 438 155	0	0,00	
	01/2025		965	INR	81 654	0	0,00	
	01/2025		5 778	NZD	10 035	0	0,00	
	01/2025		200	SGD	269	0	0,00	
	01/2025		182	TWD	5 927	0	0,00	
	03/2025		32	KRW	46 695	0	0,00	
	04/2025	TWD	5 898	\$	182	1	0,00	
	01/2025	EGP	32 080		634	5	0,00	
	01/2025	PLN	3 619		891	16	0,00	
	SOG	01/2025	\$	1 219	EGP	61 743	0	0,00
		02/2025	RON	7 089	\$	1 488	16	0,00
03/2025		\$	1 928	EGP	102 555	34	0,00	
01/2025		BRL	28 537	\$	4 687	68	0,00	
SSB	03/2025	PEN	29 166		7 807	61	0,00	
	01/2025	\$	178	€	168	0	0,00	
TOR	01/2025		225	¥	33 869	0	0,00	
	01/2025	CAD	576	\$	401	0	0,00	
UAG	01/2025	PLN	982		242	4	0,00	
	01/2025	\$	2 887	NOK	32 090	0	0,00	
	01/2025		212	PLN	863	0	0,00	
	02/2025	RON	2 394	\$	504	6	0,00	
	02/2025	TRY	105 469		2 628	0	0,00	
	02/2025	\$	8 696	TRY	356 528	939	0,03	
	05/2025		1 102		44 887	25	0,00	
	08/2025		945		41 727	20	0,00	
	11/2025		1 044		49 194	14	0,00	
	12/2025		1 490		71 654	21	0,00	
					\$ 19 408	\$ (6 958)	\$ 12 450	0,46

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en CHF (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net		
BOA	01/2025	\$	143	CHF	125	\$ 0	0,00		
BPS	01/2025	CHF	0	\$	0	0	0,00		
	01/2025	\$	347	CHF	308	0	0,00		
BRC	01/2025		197 222		172 945	0	0,00		
MBC	01/2025	CHF	89	\$	99	1	0,00		
	01/2025	\$	200 738	CHF	176 158	0	0,00		
SCX	01/2025		202 108		177 798	0	0,00		
						\$ 1	\$ (18 081)	\$ (18 080)	(0,67)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution, Administrations en EUR (couverte) de capitalisation et E en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net		
BPS	01/2025	\$	15 234	€	14 386	\$ 0	0,00		
BRC	01/2025	€	741	\$	771	3	0,00		
	01/2025	\$	11 216	€	10 628	0	0,00		
CBK	01/2025	€	760	\$	798	11	0,00		
	01/2025	\$	271	€	258	0	0,00		
DUB	01/2025		302 165		285 191	0	0,00		
MBC	01/2025	€	1 361	\$	1 431	21	0,00		
	01/2025	\$	319 905	€	303 651	0	0,00		
SCX	01/2025	€	2 129	\$	2 221	16	0,00		
	01/2025	\$	311 028	€	294 842	0	0,00		
						\$ 51	\$ (18 139)	\$ (18 088)	(0,68)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	£	605	\$	770	\$ 12	0,00
BRC	01/2025		181		230	3	0,00
	01/2025	\$	8 574	£	6 811	0	0,00
CBK	01/2025	£	14	\$	18	0	0,00
	01/2025	\$	151	£	119	0	0,00

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
MBC	01/2025	£ 1 281	\$ 1 619	\$ 15	\$ 0	\$ 15	0,00
	01/2025	\$ 8 269	£ 6 516	0	(109)	(109)	(0,01)
MYI	01/2025	£ 0	\$ 1	0	0	0	0,00
SCX	01/2025	\$ 8 277	£ 6 522	0	(110)	(110)	0,00
UAG	01/2025	£ 86	\$ 110	2	0	2	0,00
				\$ 32	\$ (266)	\$ (234)	(0,01)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Investisseurs en NOK (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
MBC	01/2025	\$ 120	NOK 1 333	\$ 0	\$ (3)	\$ (3)	0,00
SCX	01/2025	109	1 207	0	(3)	(3)	0,00
UAG	01/2025	113	1 259	0	(2)	(2)	0,00
				\$ 0	\$ (8)	\$ (8)	0,00

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Investisseurs en SEK (couverte) de capitalisation et Administrations en SEK (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	\$ 18	SEK 194	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
BPS	01/2025	777	8 440	0	(13)	(13)	0,00
BRC	01/2025	849	9 233	0	(14)	(14)	0,00
GLM	01/2025	2	25	0	0	0	0,00
MBC	01/2025	SEK 12	\$ 1	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 897	SEK 9 777	0	(12)	(12)	0,00
RYL	01/2025	SEK 860	\$ 79	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 11	SEK 125	0	0	0	0,00
SCX	01/2025	19	213	0	0	0	0,00
UAG	01/2025	SEK 19	\$ 2	0	0	0	0,00
				\$ 1	\$ (39)	\$ (38)	0,00

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ (30 532) (1,14)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AUTRES ACTIFS FINANCIERS			
Credit Suisse AG AT1 Claim	\$ 2 100	\$ 263	0,01
Total des Autres actifs financiers		\$ 263	0,01
Total des Investissements		\$ 2 956 062	110,46
Autres actifs et passifs à court terme		\$ (279 927)	(10,46)
Actif net		\$ 2 676 135	100,00

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

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

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Le titre est à intérêts uniquement (« IO ») ou un titre représentatif des seuls intérêts (IO Strip)

(b) Titre vendu avant l'émission.

(c) Titre à rémunération en nature.

(d) Titre à coupon zéro.

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

(f) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

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

(h) Titre convertible conditionnel.

(i) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2023 : 0,51 %) :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
City of Ulaanbaatar Mongolia	7,750 %	21/08/2027	13/11/2024	\$ 8 742	\$ 8 874	0,33

(j) Des titres d'une juste valeur globale de 373 309 \$ (31 décembre 2023 : 228 436 \$) et un montant en numéraire de 1 433 \$ (31 décembre 2023 : 0 \$) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

(k) Un titre d'une juste valeur globale de 10 010 \$ (31 décembre 2023 : 55 830 \$) a été nanti ou livré en garantie de titres à livraison différée ou d'opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos, en vertu des Contrats cadres de transaction à terme au 31 décembre 2024.

(I) Un titre d'une juste valeur globale de 10 \$ (31 décembre 2023 : 0 \$) et un montant en numéraire de 33 543 \$ (31 décembre 2023 : 3 680 \$) ont été nantis en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Des titres d'une juste valeur globale de 0 \$ (31 décembre 2023 : 301 \$) et un montant en numéraire de 0 \$ (31 décembre 2023 : 6 296 \$) ont été reçus en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2023.

Un montant en numéraire de 32 004 \$ (31 décembre 2023 : 19 878 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

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

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 2 819 289	\$ 76 248	\$ 2 895 537
Contrats de mise en pension	0	93 431	0	93 431
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(96)	(33 073)	0	(33 169)
Autres actifs financiers	0	263	0	263
Totaux	\$ (96)	\$ 2 879 910	\$ 76 248	\$ 2 956 062

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 2 793 830	\$ 39 430	\$ 2 833 260
Contrats de mise en pension	0	13 694	0	13 694
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(3 078)	27 272	0	24 194
Dépôts auprès d'établissements de crédit	0	45 181	0	45 181
Autres actifs financiers	0	252	0	252
Totaux	\$ (3 078)	\$ 2 880 229	\$ 39 430	\$ 2 916 581

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

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

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BPS	3,080 %	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	€ (4 828)	\$ (5 005)	(0,19)
	3,300	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	\$ (1 400)	(1 402)	(0,05)
	3,600	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(1 057)	(1 058)	(0,04)
	4,100	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(2 578)	(2 581)	(0,10)
	4,900	08/11/2024	TBD ⁽¹⁾	£ (2 812)	(3 547)	(0,13)
BRC	2,700	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	€ (6 717)	(6 962)	(0,26)
	3,080	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(29 877)	(30 974)	(1,16)
	4,350	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	\$ (5 082)	(5 089)	(0,19)
	4,450	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(2 239)	(2 242)	(0,08)
	4,500	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(13 824)	(13 845)	(0,52)
GSC	3,000	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	€ (3 980)	(4 126)	(0,15)
JML	1,500	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	\$ (511)	(511)	(0,02)
	4,300	20/12/2024	31/01/2025	(4 279)	(4 285)	(0,16)
MEI	4,550	20/12/2024	31/01/2025	(2 364)	(2 367)	(0,09)
	4,000	20/12/2024	31/01/2025	(1 216)	(1 218)	(0,05)
	4,400	20/12/2024	31/01/2025	(17 296)	(17 322)	(0,65)
MYI	4,450	20/12/2024	31/01/2025	(6 964)	(6 974)	(0,26)
	3,030	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	€ (4 203)	(4 358)	(0,16)
	3,250	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	\$ (5 371)	(5 377)	(0,20)
	3,650	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(808)	(809)	(0,03)
	4,000	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(483)	(484)	(0,02)
NOM	4,200	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(1 871)	(1 874)	(0,07)
	4,450	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(9 641)	(9 656)	(0,36)
	3,000	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(2 257)	(2 259)	(0,08)
	3,500	23/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(2 945)	(2 948)	(0,11)
	3,750	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(1 842)	(1 844)	(0,07)
	4,200	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(5 274)	(5 281)	(0,20)
	4,300	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(9 360)	(9 373)	(0,35)
SCX	4,500	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(49 678)	(49 753)	(1,86)
	4,550	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(17 877)	(17 904)	(0,67)
	3,100	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	€ (12 389)	(12 844)	(0,48)
	3,100	30/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(5 265)	(5 453)	(0,20)
	4,000	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	\$ (15 535)	(15 555)	(0,58)
TDM	4,250	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(10 990)	(11 006)	(0,41)
	4,350	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(1 893)	(1 896)	(0,07)
	4,500	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(4 569)	(4 576)	(0,17)
	4,520	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(78 088)	(78 206)	(2,92)
	4,550	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(6 323)	(6 332)	(0,24)
Total des Contrats de prise en pension					\$ (357 296)	(13,35)

(1) Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund (suite)

Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos en cours au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos ⁽¹⁾	En % de l'actif net
BPG	4,700 %	31/12/2024	02/01/2025	\$ (4 035)	\$ (4 036)	(0,15)
BRC	4,800	30/12/2024	03/01/2025	(6 056)	(6 058)	(0,23)
Total des Opérations de financement de vente et rachat dos-à-dos					\$ (10 094)	(0,38)

⁽¹⁾ Le montant à payer sur opération de financement par vente et rachat dos-à-dos comprend 2 \$ de baisse de prix différée.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ 259	\$ 0	\$ 259	\$ 46	\$ 0	\$ 46
BOA	(328)	310	(18)	(842)	1 300	458
BPS	4 936	(3 970)	966	501	(3 470)	(2 969)
BRC	(3 893)	2 950	(943)	1 850	(2 610)	(760)
BSH	33	0	33	S/O	S/O	S/O
CBK	(1 021)	952	(69)	2 051	(2 440)	(389)
DUB	(6 666)	5 930	(736)	1 098	(740)	358
FAR	(58)	0	(58)	S/O	S/O	S/O
GLM	(4 273)	4 549	276	2 503	(2 430)	73
GST	(725)	741	16	(1 574)	1 570	(4)
JPM	662	(890)	(228)	(871)	810	(61)
MBC	(6 307)	5 820	(487)	1 641	(3 320)	(1 679)
MYC	(314)	70	(244)	1 203	(1 190)	13
MYI	(106)	(107)	(213)	3 748	(4 290)	(542)
RBC	(1 114)	820	(294)	(1)	0	(1)
RYL	257	0	257	11	0	11
SCX	(11 602)	10 771	(831)	64	(310)	(246)
SOG	62	0	62	S/O	S/O	S/O
SSB	129	0	129	208	(360)	(152)
TOR	(13)	10	(3)	47	0	47
UAG	(450)	630	180	76	0	76

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	84,23	79,03
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	6,95	9,95
Contrats de mise en pension	2,94	0,43
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	S/O	0,42
Instruments financiers dérivés compensés	0,41	0,33
Instruments financiers dérivés hors cote	0,56	0,83
Certificats de dépôt	S/O	1,44
Autres actifs financiers	0,01	0,01
Autres actifs	4,90	7,56
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Argentine	3,19	2,10
Arménie	S/O	0,24
Autriche	0,38	S/O
Bahamas	S/O	0,16
Bahreïn	0,96	0,97
Bénin	0,67	0,59
Bermudes	0,13	0,13
Brésil	2,85	2,40
Bulgarie	S/O	0,53
Îles Caïmans	2,27	2,32
Chili	4,20	3,07
Chine	0,00	S/O
Colombie	2,58	3,17
Costa Rica	0,94	1,00
Chypre	0,28	0,26
République tchèque	0,29	S/O
République dominicaine	3,73	4,46

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Equateur	2,08	1,87
Egypte	3,05	2,63
Salvador	1,50	0,87
Estonie	0,41	S/O
Gabon	0,09	0,02
Géorgie	0,35	0,37
Ghana	1,40	1,29
Guernesey, Îles Anglo-Normandes	0,06	0,12
Hong Kong	1,60	1,70
Hongrie	3,65	3,71
Inde	1,44	1,43
Indonésie	2,25	2,70
Internationales	0,41	0,20
Irlande	0,88	0,02
Côte d'Ivoire	2,52	0,95
Jamaïque	0,11	0,15
Jersey, Îles Anglo-Normandes	S/O	0,46
Jordanie	0,48	0,68
Kazakhstan	S/O	0,93
Kenya	1,05	0,39
Lettonie	0,20	S/O
Luxembourg	1,09	0,52
Macédoine du Nord	0,25	0,42
Malaisie	0,03	0,49
Île Maurice	0,17	0,35
Mexique	4,41	4,83
Mongolie	0,52	0,31
Maroc	0,56	0,66
Multinationales	0,02	0,02
Namibie	S/O	0,08
Pays-Bas	0,50	1,24
Oman	1,31	2,80
Pakistan	0,80	0,44
Panama	2,02	3,08
Paraguay	0,88	0,93
Pérou	3,38	1,31
Philippines	1,59	1,39
Pologne	1,65	1,26
Qatar	2,21	1,37
Roumanie	3,10	3,48
Russie	0,01	0,01
Sénégal	0,72	0,59
Serbie	2,24	1,63
Singapour	0,21	0,40
Slovénie	S/O	0,34
Afrique du Sud	2,16	2,81
Corée du Sud	4,66	5,62
Espagne	S/O	0,35
Sri Lanka	1,37	0,98
Supranationales	0,96	1,22
Suisse	S/O	0,43
Tanzanie	0,51	0,94
Trinité-et-Tobago	0,16	0,17
Tunisie	0,58	0,62
Turquie	3,26	2,56
Ukraine	1,63	0,99
Émirats arabes unis	4,52	3,03
Royaume-Uni	0,60	1,17
États-Unis	8,64	10,30
Uruguay	1,14	1,89
Ouzbékistan	0,99	0,11
Vietnam	S/O	0,04
Îles Vierges britanniques	0,22	0,23
Zambie	0,01	0,01
Instruments à court terme	3,14	1,85
Contrats de mise en pension	3,49	0,51
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,25)	0,33
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	S/O	0,00
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	S/O	0,00
Swaps de taux d'intérêt	0,15	0,14
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	S/O	0,00
Options vendues		
Options de change	(0,14)	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	(0,03)	(0,09)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	(0,07)	0,07
Contrats de change à terme	0,46	(0,25)
Contrats de change à terme couverts	(1,36)	0,71
Certificats de dépôt	S/O	1,68
Autres actifs financiers	0,01	0,01
Autres actifs et passifs à court terme	(10,46)	(8,27)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				VALEURS MOBILIÈRES				VALEURS MOBILIÈRES			
CREDITIS CONSORTIAUX ET CESSIONS				CREDITIS CONSORTIAUX ET CESSIONS				CREDITIS CONSORTIAUX ET CESSIONS			
République de Côte d'Ivoire				Emaar Sukuk Ltd.				Standard Chartered PLC			
6,179 % éch. 07/03/2025	€ 800	\$ 827	0,57	3,635 % éch. 15/09/2026	\$ 400	\$ 390	0,27	6,170 % éch. 09/01/2027	\$ 500	505	0,35
8,268 % éch. 19/03/2027	500	523	0,36	Emirates NBD Bank PJSC	500	516	0,35	7,767 % éch. 16/11/2028	700	748	0,51
SOCAR Turkey Enerji A/S				5,875 % éch. 11/10/2028				Trust Fibra Uno			
6,887 % éch. 11/08/2026	1 000	1 034	0,71	Esic Sukuk Ltd.	400	406	0,28	6,390 % éch. 15/01/2050	200	156	0,11
Stepstone Group Midco GmbH				5,831 % éch. 14/02/2029				7,375 % éch. 13/02/2034	200	200	0,14
TBD % éch. 04/12/2031	\$ 700	693	0,47	First Abu Dhabi Bank PJSC	900	908	0,62	Türkiye İş Bankası A/S			
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.				5,125 % éch. 13/10/2027				7,750 % éch. 12/06/2029	400	413	0,28
6,481 % éch. 15/12/2028	€ 1 000	1 058	0,72	FWD Group Holdings Ltd.	800	854	0,58	WE Soda Investments Holding PLC			
		4 135	2,83	7,635 % éch. 02/07/2031	800	854	0,58	9,375 % éch. 14/02/2031	400	408	0,28
				8,400 % éch. 05/04/2029	500	528	0,36	9,500 % éch. 06/10/2028	600	618	0,42
				GLP Pte. Ltd.				XP, Inc.			
				3,875 % éch. 04/06/2025	200	193	0,13	6,750 % éch. 02/07/2029	400	398	0,27
				Hipotecaria Su Casita S.A. de C.V.				Yango Justice International Ltd.			
				9,620 % éch. 28/06/2018	MXN 34 709	0	0,00	7,500 % éch. 17/02/2025 ^	400	2	0,00
				Indian Railway Finance Corp. Ltd.				7,875 % éch. 04/09/2024 ^	200	1	0,00
				3,570 % éch. 21/01/2032	\$ 800	717	0,49	Yapi ve Kredi Bankası A/S			
				Interoceanica Finance Ltd.				7,125 % éch. 10/10/2029	300	300	0,21
				0,000 % éch. 30/11/2025 (c)	8	7	0,00	9,250 % éch. 16/10/2028	600	648	0,44
				Iridium Capital PLC						36 592	25,06
				9,250 % éch. 18/06/2029	€ 500	543	0,37	INDUSTRIE			
				Kaisa Group Holdings Ltd.				Abu Dhabi National Energy Co. PJSC			
				9,375 % éch. 30/06/2024 ^	\$ 300	19	0,01	4,375 % éch. 09/10/2031	400	382	0,26
				9,750 % éch. 28/09/2023 ^	1 400	87	0,06	Adani Electricity Mumbai Ltd.			
				Kasikornbank PCL				3,949 % éch. 12/02/2030	349	280	0,19
				3,343 % éch. 02/10/2031 (g)	600	575	0,39	Adnoc Murban Rsc Ltd.			
				Kookmin Bank				5,125 % éch. 11/09/2054	500	452	0,31
				2,500 % éch. 04/11/2030 (g)	1 100	937	0,64	Alfa Desarrollo SpA			
				Kuwait Projects Co. SPC Ltd.				4,550 % éch. 27/09/2051	496	366	0,25
				4,500 % éch. 23/02/2027	482	439	0,30	ALROSA Finance S.A.			
				Longfor Group Holdings Ltd.				3,100 % éch. 25/06/2027 ^	1 100	66	0,05
				4,500 % éch. 16/01/2028	200	163	0,11	Anadolu Efes Biracılık Ve Malt Sanayii A/S			
				Manappuram Finance Ltd.				3,375 % éch. 29/06/2028	200	177	0,12
				7,375 % éch. 12/05/2028	400	403	0,28	Andrade Gutierrez International S.A.			
				Muthoot Finance Ltd.				9,000 % éch. 28/12/2029	1	0	0,00
				6,375 % éch. 23/04/2029	400	398	0,27	Anglo American Capital PLC			
				7,125 % éch. 14/02/2028	400	408	0,28	5,500 % éch. 02/05/2033	1 800	1 793	1,23
				Nanshan Life Pte Ltd.				AngloGold Ashanti Holdings PLC			
				5,450 % éch. 11/09/2034	400	388	0,27	3,375 % éch. 01/11/2028	200	185	0,13
				NBK SPC Ltd.				3,750 % éch. 01/10/2030	900	815	0,56
				1,625 % éch. 15/09/2027	2 000	1 881	1,29	Antofagasta PLC			
				5,500 % éch. 06/06/2030	400	404	0,28	2,375 % éch. 14/10/2030	700	588	0,40
				NE Property BV				5,625 % éch. 13/05/2032	200	198	0,14
				1,875 % éch. 09/10/2026 (i)	€ 500	507	0,35	6,250 % éch. 02/05/2034	400	406	0,28
				2,000 % éch. 20/01/2030	100	96	0,07	Avianca Midco PLC			
				NWD Finance BVI Ltd.				9,000 % éch. 01/12/2028	900	880	0,60
				5,250 % éch. 22/03/2026 (e)	\$ 300	132	0,09	Axiata SPV2 Bhd.			
				OEC Finance Ltd. (4,375 % de rémunération en nature)				2,163 % éch. 19/08/2030	300	256	0,18
				4,375 % éch. 25/10/2029 ^ (a)	784	20	0,01	Bimbo Bakeries USA, Inc.			
				OEC Finance Ltd. (5,250 % de rémunération en nature)				5,375 % éch. 09/01/2036	300	290	0,20
				5,250 % éch. 27/12/2033 ^ (a)	473	6	0,00	6,050 % éch. 15/01/2029	400	409	0,28
				OEC Finance Ltd. (7,125 % de rémunération en nature)				Braskem Netherlands Finance BV			
				7,125 % éch. 26/12/2046 ^ (a)	1 739	25	0,02	8,500 % éch. 12/01/2031	400	401	0,27
				OTP Bank Nyrt				C&W Senior Financing DAC			
				8,750 % éch. 15/05/2033	200	210	0,14	6,875 % éch. 15/09/2027	119	118	0,08
				Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC				Caja de Compensacion de Asignacion Familiar de Los Andes			
				0,000 % éch. 05/04/2032 (c)	200	135	0,09	7,000 % éch. 30/07/2029	1 100	1 127	0,77
				Petrorio Luxembourg Trading SARL				Canacol Energy Ltd.			
				6,125 % éch. 09/06/2026	500	498	0,34	5,750 % éch. 24/11/2028	300	167	0,11
				QNB Finance Ltd.				Cencosud S.A.			
				1,375 % éch. 26/01/2026 (i)	1 400	1 345	0,92	5,950 % éch. 28/05/2031	900	899	0,62
				2,625 % éch. 12/05/2025	500	496	0,34	Champion Path Holdings Ltd.			
				4,875 % éch. 30/01/2029	800	794	0,54	4,850 % éch. 27/01/2028	200	190	0,13
				Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.				China Modern Dairy Holdings Ltd.			
				5,250 % éch. 23/05/2023 ^ (g)	1 700	102	0,07	2,125 % éch. 14/07/2026	600	572	0,39
				Shinhan Bank Co. Ltd.				CK Hutchison International Ltd.			
				4,500 % éch. 26/03/2028 (g)	300	292	0,20	4,750 % éch. 21/04/2028	500	497	0,34
				Shinhan Card Co. Ltd.				Corp. GEO S.A.B. de C.V.			
				2,500 % éch. 27/01/2027	500	476	0,33	8,875 % éch. 25/09/2014 ^	850	0	0,00
				Shinhan Financial Group Co. Ltd.				CSN Resources S.A.			
				5,000 % éch. 24/07/2028	200	199	0,14	4,625 % éch. 10/06/2031	500	389	0,27
				Shriram Finance Ltd.				Digicel Intermediate Holdings Ltd. (9,000 % en numéraire et 3,000 % de rémunération en nature)			
				4,150 % éch. 18/07/2025	327	324	0,22	12,000 % éch. 25/05/2027 (a)	147	146	0,10
				Sovcombank Via SovCom Capital DAC							
				3,400 % éch. 26/01/2025 ^	1 100	30	0,02				

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	
Medco Maple Tree Pte Ltd. 8,960 % éch. 27/04/2029	\$ 250	\$ 264	0,18	Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc. 4,893 % éch. 25/09/2037	\$ 27	\$ 27	0,02	INSTRUMENTS À COURT TERME				
Millicom International Cellular S.A. 4,500 % éch. 27/04/2031 (i)	1 000	877	0,60	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust 4,643 % éch. 25/04/2037	125	84	0,06	BILLETTS À COURT TERME				
Niagara Energy SAC 5,746 % éch. 03/10/2034	500	485	0,33	NovaStar Mortgage Funding Trust 4,653 % éch. 25/09/2037	83	80	0,05	Standard Chartered Bank 22,238 % éch. 01/12/2025 (c)(d)	PKR 63 300	\$ 189	0,13	
Pampa Energia S.A. 7,950 % éch. 10/09/2031	400	408	0,28	Unigel S.A. 13,500 % éch. 01/03/2030 ^	443	443	0,30	22,242 % éch. 03/11/2025 (c)(d)	55 500	166	0,11	
Peru LNG SRL 5,375 % éch. 22/03/2030	458	423	0,29	ÉMISSIONS SOUVERAINES				31,539 % éch. 02/06/2025 (c)(d)	59 800	189	0,13	
Pluspetrol Camisea S.A. 6,240 % éch. 03/07/2036	400	404	0,28	Obligation internationale du gouvernement argentin 0,750 % éch. 09/07/2030	17	13	0,01	31,560 % éch. 06/05/2025 (c)(d)	55 500	176	0,12	
Raizen Fuels Finance S.A. 5,700 % éch. 17/01/2035	300	278	0,19	Bank Gospodarstwa Krajowego 6,250 % éch. 31/10/2028	200	208	0,14	BONS DU TRÉSOR ÉGYPTIEN				
Rio Oil Finance Trust 8,200 % éch. 06/04/2028	687	706	0,48	Obligation internationale du gouvernement bulgare 5,000 % éch. 05/03/2037	400	376	0,26	29,120 % éch. 18/03/2025 (c)(d)	EGP 64 375	1 200	0,82	
9,750 % éch. 06/01/2027	316	328	0,22	City of Ulaanbaatar Mongolia 7,750 % éch. 21/08/2027 (h)	400	408	0,28	29,449 % éch. 11/03/2025 (c)(d)	23 800	446	0,31	
SAEL Ltd. 7,800 % éch. 31/07/2031	200	200	0,14	Billets de la Banque centrale de République dominicaine 13,000 % éch. 05/12/2025	DOP 25 900	434	0,30	31,016 % éch. 04/03/2025 (c)(d)	10 775	203	0,14	
Saudi Electricity Sukuk Programme Co. 5,684 % éch. 11/04/2053	400	388	0,26	Obligation internationale du gouvernement de République dominicaine 5,300 % éch. 21/01/2041	\$ 200	170	0,12	31,551 % éch. 25/03/2025 (c)(d)	200	4	0,00	
SK Battery America, Inc. 4,875 % éch. 23/01/2027	200	200	0,14	7,050 % éch. 03/02/2031	200	205	0,14	BONS DU TRÉSOR HONGROIS				
Southern Gas Corridor CJSC 6,875 % éch. 24/03/2026	400	406	0,28	11,250 % éch. 15/09/2035	DOP 20 200	365	0,25	6,589 % éch. 02/01/2025 (c)(d)	HUF564 000	1 420	0,97	
Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd. 6,750 % éch. 24/04/2033	373	377	0,26	Obligation internationale du gouvernement équatorien 6,900 % éch. 31/07/2030	\$ 280	196	0,13	BONS DU TRÉSOR NIGÉRIAN				
Yinson Production Financial Services Pte Ltd. 9,625 % éch. 03/05/2029	400	414	0,28	Banque de développement hongroise 6,500 % éch. 29/06/2028	200	203	0,14	28,005 % éch. 27/05/2025 (c)(d)	NGN 80 168	47	0,03	
								BONS DU TRÉSOR HONGROIS				
								6,500 % éch. 29/06/2028				
								28,130 % éch. 25/02/2025 (c)(d)				
								30,095 % éch. 20/05/2025 (c)(d)				
								30,852 % éch. 25/02/2025 (c)(d)				
								30,880 % éch. 20/05/2025 (c)(d)				
								31,337 % éch. 07/10/2025 (c)(d)				
								31,577 % éch. 07/10/2025 (c)(d)				
								766 400				
								406				
								1 013				
								0,70				
								Total des Instruments à court terme				
								5 006				
								3,43				
								Total des Valeurs mobilières				
								141 646				
								97,00				
								ACTIONS				
								FONDS D'INVESTISSEMENT				
								ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
								PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (f)				
								922 632				
								9 201				
								6,30				
								PIMCO Specialty Funds Ireland p.l.c. - Fonds PIMCO China Bond Fund (f)				
								25 272				
								360				
								0,25				
								9 561				
								6,55				
								FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
								PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (f)				
								1 000				
								100				
								0,07				
								Total des Fonds d'investissement				
								\$ 9 661				
								6,62				
								ACTIONS				
								ACTIONS ORDINAIRES				
								SERVICES FINANCIERS				
								Hipotecaria Su Casita S.A. de C.V. (b)				
								332 624				
								0				
								0,00				
								BONS DE SOUSCRIPTION				
								OAS S.A. - Exp. 16/05/2039 (h)				
								175 616				
								0				
								0,00				

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2025	80	\$ (16)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2025	74	(51)	(0,04)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	31	(28)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2025	7	12	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Court	03/2025	31	120	0,08
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2025	6	(17)	(0,01)
				\$ 20	0,01
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé					
				\$ 20	0,01

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.EM-41 Index à 5 ans	1,000 %	20/06/2029	\$ 2 100	\$ 13	0,01
Indice CDX.EM-42 Index à 5 ans	1,000	20/12/2029	3 300	(7)	(0,01)
Indice CDX.HY-43 Index à 5 ans	5,000	20/12/2029	2 500	14	0,01
Indice CDX.IG-43 Index à 5 ans	1,000	20/12/2029	3 200	0	0,00
Indice iTraxx Crossover 42 Index à 5 ans	5,000	20/12/2029	€ 1 400	(14)	(0,01)
Indice iTraxx Europe Main 42 Index à 5 ans	1,000	20/12/2029	800	(2)	0,00
				\$ 4	0,00

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000 %	18/09/2029	£ 2 700	\$ (65)	(0,04)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	21/06/2047	\$ 1 700	337	0,23
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2030	300	1	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2054	300	40	0,03
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,740	31/05/2029	7 800	48	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029	3 400	14	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	7 800	(306)	(0,21)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	1 300	(68)	(0,05)
À payer	CDI BRL à 1 an	12,131	04/01/2027	BRL 6 500	(102)	(0,07)
À recevoir ⁽³⁾	CNREPOFIX CNY à 3 mois	1,750	19/03/2030	CNY 2 640	(5)	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,000	20/03/2029	AUD 2 200	1	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,611	06/06/2028	CZK 12 800	24	0,02
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2030	€ 1 200	(3)	0,00
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2035	1 000	0	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	8,207	08/12/2025	MXN 6 900	(5)	0,00
À payer ⁽³⁾	TIIE MXN à 28 jours	8,207	19/06/2028	6 900	(8)	(0,01)
					\$ (97)	(0,06)
Total des Instruments financiers dérivés compensés						
					\$ (93)	(0,06)

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

⁽²⁾ Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

⁽³⁾ Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund (suite)

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

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

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
UAG	Option de vente - USD contre TRY hors cote	TRY 37,700	07/05/2025	287	\$ (7)	\$ (2)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	45,900	07/05/2025	287	(4)	(4)	0,00
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	39,750	11/08/2025	288	(9)	(4)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	51,750	11/08/2025	288	(6)	(7)	(0,01)
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	41,600	12/11/2025	310	(12)	(5)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	56,900	12/11/2025	310	(9)	(10)	(0,01)
					\$ (47)	\$ (32)	(0,02)

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BRC	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000) %	20/12/2029	\$ 1 300	\$ (44)	\$ 7	\$ (37)	(0,02)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽²⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BRC	America Movil S.A.B. de C.V.	1,000 %	20/12/2025	\$ 1 200	\$ (30)	\$ 36	\$ 6	0,00
GST	Obligation internationale du gouvernement israélien	1,000	20/12/2025	700	1	2	3	0,00
	Obligation internationale du gouvernement israélien	1,000	20/06/2026	100	0	1	1	0,00
JPM	Alibaba Group Holding Ltd.	1,000	20/06/2029	1 500	8	3	11	0,01
MYC	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/06/2025	120	0	0	0	0,00
					\$ (21)	\$ 42	\$ 21	0,01

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

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

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

SWAPS SUR DEVISES CROISÉES

Contrepartie	À recevoir	À payer	Date d'échéance	Montant notionnel de la devise reçue	Montant notionnel de la devise livrée	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour plus 0,500 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à LIBOR PHP à 3 mois sur la base du montant notionnel de la devise livrée	19/03/2030	\$ 228	PHP 13 460	\$ (1)	\$ 2	\$ 1	0,00
JPM	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour plus 0,501 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à LIBOR PHP à 3 mois sur la base du montant notionnel de la devise livrée	19/03/2030	15	890	0	0	0	0,00
						\$ (1)	\$ 2	\$ 1	0,00

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	À recevoir ⁽¹⁾	3-Month MYR-KLIBOR	3,500 %	19/03/2030	MYR 3 240	\$ (3)	\$ 5	\$ 2	0,00

⁽¹⁾ Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
AZD	01/2025	NZD	565 \$	333	\$ 16	\$ 0	\$ 16	0,01
	01/2025	\$	25 SGD	34	0	0	0	0,00
BOA	01/2025	CNH	239 \$	33	0	0	0	0,00
	01/2025	£	18	23	0	0	0	0,00
	01/2025	MYR	412	93	1	0	1	0,00
	01/2025	SEK	485	44	0	0	0	0,00
	01/2025	\$	77 CHF	67	0	(3)	(3)	0,00
	01/2025	1 243	CNY	8 922	0	(8)	(8)	(0,01)
	01/2025	2	¥	371	0	0	0	0,00
	01/2025	35	SGD	47	0	0	0	0,00
	01/2025	443	ZAR	8 010	0	(20)	(20)	(0,01)
BPS	02/2025	HKD	357 \$	46	0	0	0	0,00
	01/2025	AUD	544	345	8	0	8	0,01
	01/2025	CAD	850	604	13	0	13	0,01
	01/2025	CHF	282	316	4	0	4	0,00
	01/2025	CNH	2 973	410	5	0	5	0,01
	01/2025	COP	456 653	105	2	0	2	0,00
	01/2025	CZK	2 145	90	2	0	2	0,00
	01/2025	€	24	25	0	0	0	0,00
	01/2025	IDR	544 157	33	0	0	0	0,00
	01/2025	INR	30 636	360	3	0	3	0,00
	01/2025	KRW	1 239 298	862	23	0	23	0,02
	01/2025	PLN	115	28	0	0	0	0,00
	01/2025	TWD	33 550	1 034	14	0	14	0,01
	01/2025	\$	174	1 271	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	584	IDR	9 373 359	0	(5)	(5)	0,00
	01/2025	931	INR	79 247	0	(7)	(7)	0,00
	01/2025	22	SGD	30	0	0	0	0,00
	01/2025	207	TWD	6 720	0	(3)	(3)	0,00
	01/2025	140	ZAR	2 484	0	(9)	(9)	(0,01)
	02/2025	CNH	8 114 \$	1 116	11	0	11	0,01
	02/2025	TRY	589	16	0	0	0	0,00
	03/2025	ILS	172	48	1	0	1	0,00
	03/2025	\$	33	545 807	0	0	0	0,00
	03/2025	15	INR	1 284	0	0	0	0,00
	03/2025	12	KRW	18 052	0	0	0	0,00
	04/2025	TWD	387 \$	12	0	0	0	0,00
	05/2025	CNH	1 763	243	2	0	2	0,00
BRC	09/2025	ILS	3 180	869	0	(10)	(10)	(0,01)
	01/2025	€	89	94	2	0	2	0,00
	01/2025	IDR	2 345 382	147	2	0	2	0,00
	01/2025	KRW	107 693	75	2	0	2	0,00
	01/2025	MYR	851	192	2	0	2	0,00
	01/2025	SGD	104	77	1	0	1	0,00
	01/2025	TRY	1 507	40	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	\$	210	207 890	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	484	£	381	0	(7)	(7)	0,00
	01/2025	225	MYR	1 001	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	729	PLN	2 968	0	(11)	(11)	(0,01)
	01/2025	30	THB	1 022	0	0	0	0,00
	02/2025	193	TRY	7 297	4	0	4	0,00
	03/2025	ILS	177 \$	50	1	0	1	0,00
	03/2025	TRY	3 703	97	0	(1)	(1)	0,00
	03/2025	\$	277	10 614	4	0	4	0,00
	04/2025	PEN	528 \$	141	1	0	1	0,00
BSH	07/2025	\$	404	18 364	33	0	33	0,02
CBK	03/2025	CLP	36 025 \$	37	1	0	1	0,00
	01/2025	CNH	50	7	0	0	0	0,00
	01/2025	DOP	4 248	70	1	0	1	0,00
	01/2025	£	38	48	1	0	1	0,00
	01/2025	HUF	35 162	90	1	0	1	0,00
	01/2025	INR	12 459	146	1	0	1	0,00
	01/2025	KRW	14 170	10	0	0	0	0,00
	01/2025	TWD	1 340	42	1	0	1	0,00
	01/2025	\$	47	18 650	0	0	0	0,00
	01/2025	20	IDR	322 051	0	0	0	0,00
	01/2025	163	INR	13 804	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	22	KRW	29 847	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	75	PHP	4 415	1	0	1	0,00
	02/2025	DOP	9 737 \$	160	1	0	1	0,00
	02/2025	PHP	3 288	57	0	0	0	0,00
	03/2025	\$	146	12 515	0	(1)	(1)	0,00
	03/2025	10	KRW	14 135	0	0	0	0,00
	04/2025	EGP	7 024 \$	133	0	0	0	0,00
	07/2025	22 996		417	4	0	4	0,00
DUB	09/2025	ILS	1 094	292	0	(10)	(10)	(0,01)
	01/2025	HUF	546 343	1 400	25	0	25	0,02
	01/2025	PLN	49	12	0	0	0	0,00
	01/2025	\$	68	95 246	0	(4)	(4)	0,00
	02/2025	PEN	1 294 \$	345	2	0	2	0,00
	02/2025	THB	1 693	50	1	0	1	0,00

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	03/2025	PEN 368	\$ 97	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)	0,00
	10/2025	EGP 5 119	\$ 90	1	0	1	0,00
	11/2025	PKR 20 331	69	0	(2)	(2)	0,00
FAR	01/2025	BRL 1 068	172	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 8	AUD 13	0	0	0	0,00
	01/2025	174	BRL 1 068	0	(1)	(1)	0,00
	02/2025	BRL 1 074	\$ 174	1	0	1	0,00
GLM	01/2025	DOP 4 930	81	1	0	1	0,00
	01/2025	PLN 58	14	0	0	0	0,00
	01/2025	TWD 336	10	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 47	IDR 754 414	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	18	KRW 24 148	0	(1)	(1)	0,00
	02/2025	DOP 8 224	\$ 135	1	0	1	0,00
	02/2025	MXN 3 830	188	5	0	5	0,00
	03/2025	CLP 113 180	116	2	0	2	0,00
	03/2025	DOP 14 714	239	0	0	0	0,00
	03/2025	\$ 76	BRL 450	0	(4)	(4)	0,00
	04/2025	EGP 5 975	\$ 113	0	0	0	0,00
	10/2025	8 225	145	3	0	3	0,00
JPM	01/2025	CNH 2 598	359	5	0	5	0,00
	01/2025	HUF 24 171	62	1	0	1	0,00
	01/2025	PLN 56	14	0	0	0	0,00
	01/2025	TRY 3 778	105	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	\$ 16	IDR 254 139	0	0	0	0,00
	01/2025	17	INR 1 456	0	0	0	0,00
	02/2025	PHP 2 394	\$ 41	0	0	0	0,00
	04/2025	\$ 217	EGP 11 941	9	0	9	0,01
	05/2025	12	TRY 537	1	0	1	0,00
	10/2025	EGP 3 625	\$ 63	1	0	1	0,00
	11/2025	PKR 39 664	134	0	(4)	(4)	0,00
	07/2026	EGP 6 477	105	4	0	4	0,00
MBC	01/2025	CHF 324	369	11	0	11	0,01
	01/2025	CNH 527	72	1	0	1	0,00
	01/2025	€ 6 853	7 221	122	0	122	0,08
	01/2025	INR 537	6	0	0	0	0,00
	01/2025	NOK 1 485	133	2	0	2	0,00
	01/2025	PLN 54	13	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 91	CNH 667	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	163	EGP 8 333	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	458	€ 440	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	18	INR 1 513	0	0	0	0,00
	01/2025	15	KRW 20 412	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	19	TWD 609	0	0	0	0,00
	02/2025	HKD 311	\$ 40	0	0	0	0,00
	02/2025	THB 483	14	0	0	0	0,00
	03/2025	ILS 56	16	0	0	0	0,00
	03/2025	\$ 6	INR 540	0	0	0	0,00
	04/2025	TWD 605	\$ 19	0	0	0	0,00
	05/2025	CNH 1 167	161	1	0	1	0,00
	10/2025	EGP 3 622	63	1	0	1	0,00
MYI	01/2025	\$ 45	HUF 17 590	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	17	IDR 267 706	0	0	0	0,00
	01/2025	30	PEN 112	0	0	0	0,00
	10/2025	EGP 3 926	\$ 69	1	0	1	0,00
	10/2026	\$ 210	AZN 376	0	0	0	0,00
	10/2027	420	773	0	0	0	0,00
RBC	03/2025	MXN 9 441	\$ 461	13	0	13	0,01
SCX	01/2025	CNH 1 289	178	3	0	3	0,00
	01/2025	EGP 455	9	0	0	0	0,00
	01/2025	£ 367	466	6	0	6	0,01
	01/2025	KRW 3 603	2	0	0	0	0,00
	01/2025	TWD 177	6	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 9	EGP 455	0	0	0	0,00
	01/2025	60	IDR 962 520	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	52	INR 4 424	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	364	NZD 632	0	(10)	(10)	(0,01)
	01/2025	10	SGD 14	0	0	0	0,00
	01/2025	10	TWD 322	0	0	0	0,00
	03/2025	2	KRW 3 594	0	0	0	0,00
	04/2025	TWD 321	\$ 10	0	0	0	0,00
	05/2025	CNH 1 045	145	2	0	2	0,00
	05/2025	PKR 39 466	138	0	(2)	(2)	0,00
SOG	01/2025	PLN 119	29	0	0	0	0,00
	03/2025	\$ 26	EGP 1 380	0	0	0	0,00
SSB	01/2025	BRL 1 065	\$ 176	4	0	4	0,00
UAG	01/2025	PLN 62	15	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 151	NOK 1 677	0	(3)	(3)	0,00
	05/2025	52	TRY 2 104	1	0	1	0,00
	08/2025	46	2 034	1	0	1	0,00
	11/2025	53	2 484	1	0	1	0,00
				\$ 402	\$ (146)	\$ 256	0,17

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie E en CHF (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
BOA	01/2025	CHF	\$ 58	\$ 67	\$ 2	\$ 2	0,00	
BPS	01/2025		18	20	0	0	0,00	
BRC	01/2025		23	26	1	1	0,00	
	01/2025	\$	29	25	0	(1)	0,00	
MBC	01/2025		3 032	2 660	0	(93)	(0,06)	
SCX	01/2025		3 058	2 690	0	(86)	(0,06)	
TOR	01/2025		2 885	2 527	0	(93)	(0,06)	
					\$ 3	\$ (273)	\$ (270)	(0,18)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation et E en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
BRC	01/2025	\$	305	€ 289	\$ 0	\$ (5)	0,00	
DUB	01/2025		39 803	37 567	0	(884)	(0,61)	
MBC	01/2025	€	125	\$ 131	2	2	0,00	
	01/2025	\$	40 931	€ 38 848	0	(685)	(0,47)	
SCX	01/2025	€	10	\$ 10	0	0	0,00	
	01/2025	\$	40 137	€ 38 048	0	(719)	(0,49)	
					\$ 2	\$ (2 293)	\$ (2 291)	(1,57)

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ (2 350) (1,61)

Total des Investissements

\$ 148 884 101,96

Autres actifs et passifs à court terme

\$ (2 863) (1,96)

Actif net

\$ 146 021 100,00

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

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

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Titre à rémunération en nature.

(b) Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.

(c) Titre à coupon zéro.

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

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

(f) Affilié au Fonds.

(g) Titre convertible conditionnel.

(h) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2023) : 0,79 % :

Description de l'émetteur	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
City of Ulaanbaatar Mongolia 7,750 % éch. 21/08/2027	13/11/2024	\$ 402	\$ 408	0,28
Invepar Holdings LLC 1,000 % éch. 31/12/2049	16/11/2018	0	0	0,00
OAS S.A. - Exp. 16/05/2039	16/11/2018	5	0	0,00
		\$ 407	\$ 408	0,28

(i) Des titres d'une juste valeur globale de 5 505 \$ (31 décembre 2023 : 177 \$) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 1 645 \$ (31 décembre 2023 : 1 731 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 1 920 \$ (31 décembre 2023 : 0 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

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

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 137 759	\$ 3 887	\$ 141 646
Fonds d'investissement	9 561	100	0	9 661
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(17)	(2 406)	0	(2 423)
Totaux	\$ 9 544	\$ 135 453	\$ 3 887	\$ 148 884

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund (suite)

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 296	\$ 145 730	\$ 2 249	\$ 148 275
Fonds d'investissement	6 763	100	0	6 863
Contrats de mise en pension	0	993	0	993
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	4	1 007	0	1 011
Dépôts auprès d'établissements de crédit	0	2 753	0	2 753
Totaux	\$ 7 063	\$ 150 583	\$ 2 249	\$ 159 895

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

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

⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BPS	4,200 %	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	\$ (882)	\$ (883)	(0,61)
	4,520	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(1 283)	(1 285)	(0,88)
BRC	3,100	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	€ (760)	(788)	(0,54)
	4,150	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	\$ (672)	(673)	(0,46)
MEI	3,100	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	€ (393)	(408)	(0,28)
	3,150	18/12/2024	10/01/2025	(411)	(426)	(0,29)
SCX	4,250	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	\$ (762)	(763)	(0,52)
Total des Contrats de prise en pension					\$ (5 226)	(3,58)

⁽¹⁾ Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ 16	\$ 0	\$ 16	\$ (4)	\$ 0	\$ (4)
BOA	(28)	0	(28)	(103)	0	(103)
BPS	55	0	55	71	0	71
BRC	(7)	0	(7)	139	(340)	(201)
BSH	1	0	1	S/O	S/O	S/O
CBK	(4)	0	(4)	107	0	107
DUB	(862)	750	(112)	5	0	5
GLM	7	0	7	107	0	107
GST	4	0	4	4	0	4
JPM	27	0	27	(10)	0	(10)
MBC	(643)	450	(193)	(87)	0	(87)
MYC	S/O	S/O	S/O	2	0	2
MYI	0	50	50	330	(540)	(210)
RBC	13	0	13	(146)	0	(146)
RYL	S/O	S/O	S/O	(1)	0	(1)
SCX	(808)	670	(138)	(37)	0	(37)
SSB	4	0	4	(1)	0	(1)
TOR	(93)	0	(93)	(3)	0	(3)
UAG	(32)	0	(32)	172	(390)	(218)

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	77,96	71,21
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	8,97	14,93
Fonds d'investissement	5,92	3,99
Contrats de mise en pension	S/O	0,58
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,08	0,30
Instruments financiers dérivés compensés	0,30	0,35
Instruments financiers dérivés hors cote	0,19	0,65
Certificats de dépôt	S/O	1,60
Autres actifs	6,58	6,39
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Crédits consortiaux et cessions	2,83	1,79
Obligations et billets privés	79,42	75,63
Obligations et billets convertibles	0,50	0,26
Agences du gouvernement américain	2,30	2,18
Obligations du Trésor américain	3,16	4,19
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	0,56	0,60
Titres adossés à des actifs	0,54	0,89
Émissions souveraines	4,26	5,26
Actions ordinaires	0,00	0,26
Bons de souscription	0,00	0,00
Instruments à court terme	3,43	2,95
Fonds d'investissement	6,62	4,35
Contrats de mise en pension	S/O	0,63
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,01	(0,04)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	S/O	0,03
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,00	0,10
Swaps de taux d'intérêt	(0,06)	0,20
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Options de change	(0,02)	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	(0,02)	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,01	(0,01)
Swaps sur devises croisées	0,00	0,00
Swaps de taux d'intérêt	0,00	0,00
Contrats de change à terme	0,17	(0,26)
Contrats de change à terme couverts	(1,75)	0,62
Certificats de dépôt	S/O	1,75
Autres actifs et passifs à court terme	(1,96)	(1,38)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES			
ANGOLA			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement angolais			
8,750 % éch. 14/04/2032	\$ 3 700	\$ 3 277	1,00
ARGENTINE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
YPF S.A.			
8,750 % éch. 11/09/2031	1 700	1 757	0,54
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement argentin			
3,500 % éch. 09/07/2041	4 100	2 571	0,78
5,000 % éch. 09/01/2038	2 600	1 822	0,56
		4 393	1,34
Total Argentine		6 150	1,88
AZERBAÏDJAN			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
SOCAR Turkey Enerji AS Via Steas Funding DAC			
7,230 % éch. 17/03/2026	1 200	1 198	0,37
BÉNIN			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement béninois			
4,875 % éch. 19/01/2032	€ 900	844	0,26
BRÉSIL			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Banco do Brasil S.A.			
8,500 % éch. 29/07/2026 MXN	29 000	1 358	0,41
Vale S.A.			
0,000 % (f) BRL	46 580	2 675	0,82
		4 033	1,23
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CÉSSIONS			
OI S.A.			
0,000 % éch. 30/12/2050	\$ 895	9	0,00
Total Brésil		4 042	1,23
CAMEROUN			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement de la République du Cameroun			
5,950 % éch. 07/07/2032	€ 800	671	0,21
9,500 % éch. 31/07/2031	\$ 2 600	2 467	0,75
Total Cameroun		3 138	0,96
ÎLES CAÏMANS			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Kaisa Group Holdings Ltd.			
9,375 % éch. 30/06/2024 ^	3 400	217	0,07
9,750 % éch. 28/09/2023 ^	700	44	0,01
11,700 % éch. 11/11/2025 ^	200	12	0,01
Peru Payroll Deduction Finance Ltd.			
0,000 % éch. 01/11/2029 (c)	1 103	941	0,29
Poinsettia Finance Ltd.			
6,625 % éch. 17/06/2031	709	633	0,19
Red Dorsal Finance Ltd.			
5,875 % éch. 12/10/2031	317	299	0,09
Sunac China Holdings Ltd. (5,000 % en numéraire ou 6,000 % de rémunération en nature)			
5,000 % éch. 30/09/2026 (b)	23	3	0,00
Sunac China Holdings Ltd. (5,250 % en numéraire ou 6,250 % de rémunération en nature)			
5,250 % éch. 30/09/2027 (b)	23	3	0,00
Sunac China Holdings Ltd. (5,500 % en numéraire ou 6,500 % de rémunération en nature)			
5,500 % éch. 30/09/2027 (b)	46	5	0,00
Sunac China Holdings Ltd. (5,750 % en numéraire ou 6,750 % de rémunération en nature)			
5,750 % éch. 30/09/2028 (b)	70	8	0,00
Sunac China Holdings Ltd. (6,000 % en numéraire ou 7,000 % de rémunération en nature)			
6,000 % éch. 30/09/2029 (b)	70	7	0,00
Sunac China Holdings Ltd. (6,250 % en numéraire ou 7,250 % de rémunération en nature)			
6,250 % éch. 30/09/2030 (b)	33	3	0,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
TIB Diversified Payment Rights Finance Co.			
7,916 % éch. 15/11/2034	\$ 1 100	\$ 1 114	0,34
Total Îles Caïmans		3 289	1,00
CHINE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Yango Justice International Ltd.			
7,500 % éch. 17/02/2025 ^	1 100	6	0,00
COLOMBIE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Ecopetrol S.A.			
5,875 % éch. 28/05/2045 (j)	6 300	4 345	1,33
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement colombien			
8,375 % éch. 07/11/2054	1 000	972	0,29
Total Colombie		5 317	1,62
RÉPUBLIQUE TCHÈQUE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
EPH Financing International A/S			
5,875 % éch. 30/11/2029	€ 1 100	1 215	0,37
6,651 % éch. 13/11/2028	700	783	0,24
Total République tchèque		1 998	0,61
DANEMARK			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab			
1,000 % éch. 01/10/2050 DKK	0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053	0	0	0,00
Nykredit Realkredit A/S			
1,000 % éch. 01/10/2050	0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2052	0	0	0,00
Realkredit Danmark A/S			
1,000 % éch. 01/10/2050	0	0	0,00
1,000 % éch. 01/10/2053	0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053	0	0	0,00
Total Danemark		0	0,00
RÉPUBLIQUE DOMINICAINE			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Billets de la Banque centrale de République dominicaine			
12,000 % éch. 03/10/2025 DOP	84 300	1 395	0,43
13,000 % éch. 05/12/2025	244 600	4 096	1,25
Obligation internationale du gouvernement de République dominicaine			
10,750 % éch. 01/06/2036	225 700	3 987	1,22
11,250 % éch. 15/09/2035	45 300	820	0,25
13,625 % éch. 03/02/2033	19 200	383	0,12
13,625 % éch. 10/02/2034	49 700	997	0,30
Total République dominicaine		11 678	3,57
ÉQUATEUR			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement équatorien			
5,000 % éch. 31/07/2040	\$ 90	46	0,01
5,500 % éch. 31/07/2035	452	258	0,08
6,900 % éch. 31/07/2030	5 554	3 888	1,19
Total Équateur		4 192	1,28
ÉGYPTE			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement égyptien			
7,903 % éch. 21/02/2048	3 100	2 282	0,70
SALVADOR			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement salvadorien			
9,250 % éch. 17/04/2030	1 600	1 698	0,52
9,650 % éch. 21/11/2054	2 500	2 640	0,81
Total Salvador		4 338	1,33

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
GHANA			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement ghanéen			
0,000 % éch. 03/07/2026 (c)	\$ 51	\$ 48	0,02
0,000 % éch. 03/01/2030 (c)	98	77	0,02
5,000 % éch. 03/07/2029	387	335	0,10
5,000 % éch. 03/07/2035	557	393	0,12
Obligation internationale du gouvernement ghanéen (5,000 % en numéraire et 3,350 % de rémunération en nature)			
8,350 % éch. 16/02/2027 (b) GHS	32 500	1 649	0,50
Obligation internationale du gouvernement ghanéen (5,000 % en numéraire et 3,950 % de rémunération en nature)			
8,950 % éch. 11/02/2031 (b)	1 000	33	0,01
Obligation internationale du gouvernement ghanéen (5,000 % en numéraire et 4,100 % de rémunération en nature)			
9,100 % éch. 10/02/2032 (b)	2 600	82	0,03
Total Ghana		2 617	0,80
GUATEMALA			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement guatémaltèque			
6,050 % éch. 06/08/2031	\$ 1 200	1 176	0,36
6,550 % éch. 06/02/2037	1 100	1 082	0,33
6,600 % éch. 13/06/2036	900	892	0,27
Total Guatemala		3 150	0,96
HONG KONG			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Fortune Star BVI Ltd.			
3,950 % éch. 02/10/2026	€ 1 900	1 847	0,57
8,500 % éch. 19/05/2028	\$ 1 600	1 612	0,49
Total Hong Kong		3 459	1,06
INDE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
IRB Infrastructure Developers Ltd.			
7,110 % éch. 11/03/2032	2 100	2 127	0,65
IRLANDE			
TITRES ADRESSÉS À DES ACTIFS			
Black Diamond CLO DAC			
4,079 % éch. 20/01/2032	€ 99	102	0,03
Cairn CLO DAC			
3,964 % éch. 15/10/2031	759	786	0,24
Carlyle Euro CLO DAC			
3,884 % éch. 15/01/2031	1 120	1 160	0,35
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd.			
3,773 % éch. 15/11/2031	1 000	1 034	0,32
Oak Hill European Credit Partners DAC			
3,959 % éch. 20/10/2031	365	378	0,11
		3 460	1,05
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC			
5,950 % éch. 15/04/2030 ^ (h)	\$ 900	54	0,02
CIMA Finance DAC			
2,950 % éch. 05/09/2029	995	890	0,27
Iridium Capital PLC			
9,250 % éch. 18/06/2029	€ 3 200	3 475	1,06
Sovcombank Via SovCom Capital DAC			
8,000 % éch. 07/04/2030 ^ (h)	\$ 400	24	0,01
		4 443	1,36
Total Irlande		7 903	2,41
ISRAËL			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement israélien			
5,000 % éch. 30/10/2026	€ 1 300	1 385	0,42
CÔTE D'IVOIRE			
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CÉSSIONS			
République de Côte d'Ivoire			
5,562 % éch. 28/06/2025	1 500	1 553	0,48

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR JUSTE (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
6,179 % éch. 07/03/2025	€ 3 400	\$ 3 514	1,07
8,268 % éch. 19/03/2027	500	524	0,16
		5 591	1,71
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement ivoirien			
6,625 % éch. 22/03/2048	3 900	3 264	1,00
Total Côte d'Ivoire		8 855	2,71
KAZAKHSTAN			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Development Bank of Kazakhstan JSC			
5,500 % éch. 15/04/2027	\$ 1 000	1 007	0,31
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Development Bank of Kazakhstan JSC			
10,950 % éch. 06/05/2026	KZT 291 500	530	0,16
Total Kazakhstan		1 537	0,47
KENYA			
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS			
République du Kenya			
9,849 % éch. 12/05/2028	\$ 900	894	0,27
10,722 % éch. 29/06/2025	585	581	0,18
Total Kenya		1 475	0,45
LIBAN			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement libanais			
6,100 % éch. 04/10/2022 ^	3 500	454	0,14
8,250 % éch. 12/04/2021 ^	6 700	872	0,26
Total Liban		1 326	0,40
LUXEMBOURG			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Greensaif Pipelines Bidco SARL			
6,103 % éch. 23/08/2042	1 100	1 074	0,33
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.			
5,250 % éch. 23/05/2023 ^ (h)	1 600	96	0,03
Total Luxembourg		1 170	0,36
ÎLE MAURICE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Greenko Solar Mauritius Ltd.			
5,750 % éch. 23/07/2026	800	811	0,25
MEXIQUE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Metalsa S.A. de C.V.			
3,750 % éch. 04/05/2031	800	644	0,20
Petroleos Mexicanos			
6,375 % éch. 23/01/2045	1 800	1 206	0,37
7,690 % éch. 23/01/2050	2 100	1 586	0,48
Trust Fibra Uno			
6,390 % éch. 15/01/2050	1 250	976	0,30
		4 412	1,35
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement mexicain			
2,750 % éch. 27/11/2031 (e)	MXN 112 602	4 564	1,39
Total Mexique		8 976	2,74
MONGOLIE			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
City of Ulaanbaatar Mongolia			
7,750 % éch. 21/08/2027 (i)	\$ 1 900	1 938	0,59
MAROC			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
OCP S.A.			
5,125 % éch. 23/06/2051	2 200	1 665	0,51

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR JUSTE (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
PAYS-BAS			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
JAB Holdings BV			
3,750 % éch. 28/05/2051	\$ 2 500	1 631	0,50
NIGERIA			
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS			
Bank of Industry Ltd.			
4,543 % éch. 23/08/2027	€ 3 000	3 092	0,94
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement nigérian			
7,625 % éch. 21/11/2025	\$ 1 700	1 696	0,52
Total Nigeria		4 788	1,46
PAKISTAN			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement pakistanais			
7,375 % éch. 08/04/2031	1 900	1 590	0,49
8,875 % éch. 08/04/2051	900	702	0,21
Total Pakistan		2 292	0,70
PÉROU			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.			
10,100 % éch. 15/12/2043	PEN23 000	6 338	1,94
Petroleos del Peru S.A.			
5,625 % éch. 19/06/2047	\$ 2 200	1 412	0,43
		7 750	2,37
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement péruvien			
5,400 % éch. 12/08/2034	PEN 4 500	1 095	0,33
6,150 % éch. 12/08/2032	30 800	8 147	2,49
6,900 % éch. 12/08/2037	10 900	2 896	0,89
6,950 % éch. 12/08/2031	27 800	7 799	2,38
7,300 % éch. 12/08/2033	13 800	3 877	1,19
		23 814	7,28
Total Pérou		31 564	9,65
POLOGNE			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Bank Gospodarstwa Krajowego			
5,750 % éch. 09/07/2034	\$ 1 300	1 293	0,40
Obligation internationale du gouvernement polonais			
4,750 % éch. 25/07/2029 (j)	PLN 30 200	7 084	2,16
Total Pologne		8 377	2,56
ROUMANIE			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement roumain			
2,000 % éch. 28/01/2032	€ 1 100	906	0,28
2,000 % éch. 14/04/2033	1 100	867	0,26
5,250 % éch. 30/05/2032	1 500	1 517	0,46
5,625 % éch. 30/05/2037 (j)	1 500	1 491	0,46
6,375 % éch. 18/09/2033	1 500	1 620	0,50
Total Roumanie		6 401	1,96
SINGAPOUR			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Yinson Production Financial Services Pte Ltd.			
9,625 % éch. 03/05/2029	\$ 400	414	0,13
AFRIQUE DU SUD			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Eskom Holdings SOC Ltd.			
7,125 % éch. 11/02/2025	1 200	1 200	0,37
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement sud-africain			
7,100 % éch. 19/11/2036	1 200	1 171	0,36
7,950 % éch. 19/11/2054	1 200	1 152	0,35

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR JUSTE (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
8,000 % éch. 31/01/2030 (j)	ZAR 4 700	\$ 239	0,07
8,500 % éch. 31/01/2037	264 500	11 901	3,64
10,500 % éch. 21/12/2026 (j)	107 900	5 943	1,81
		20 406	6,23
Total Afrique du Sud		21 606	6,60
SRI LANKA			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement sri-lankais			
3,100 % éch. 15/01/2030	\$ 280	232	0,07
3,350 % éch. 15/03/2033	549	418	0,13
3,600 % éch. 15/06/2035	370	269	0,08
3,600 % éch. 15/05/2036	257	196	0,06
3,600 % éch. 15/02/2038	514	394	0,12
4,000 % éch. 15/04/2028	358	336	0,10
Total Sri Lanka		1 845	0,56
SUPRANATIONALES			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Africa Finance Corp.			
2,875 % éch. 28/04/2028	600	550	0,17
TUNISIE			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement de la Banque centrale de Tunisie			
5,750 % éch. 30/01/2025	3 200	3 186	0,98
6,375 % éch. 15/07/2026	€ 3 400	3 344	1,02
Total Tunisie		6 530	2,00
TURQUIE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Turkish Airlines Pass-Through Trust			
4,200 % éch. 15/09/2028	\$ 368	358	0,11
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS			
SOCAR Turkey Enerji A/S			
6,887 % éch. 11/08/2026	€ 2 800	2 896	0,89
Turkiye Vakıflar Bankası T.A.O.			
6,481 % éch. 15/12/2028	1 000	1 057	0,32
		3 953	1,21
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement turc			
50,485 % éch. 20/05/2026 (a)	TRY 8 200	235	0,07
50,485 % éch. 19/08/2026 (a)	7 400	212	0,06
50,485 % éch. 17/05/2028 (a)	106 400	2 970	0,91
		3 417	1,04
Total Turquie		7 728	2,36
UKRAINE			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement ukrainien			
0,000 % éch. 01/02/2030	\$ 114	62	0,02
0,000 % éch. 01/02/2034	426	178	0,05
1,750 % éch. 01/02/2034	507	286	0,09
Total Ukraine		526	0,16
ÉMIRATS ARABES UNIS			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Département des finances du gouvernement de Sharjah			
6,125 % éch. 06/03/2036	2 900	2 834	0,87
ROYAUME-UNI			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC			
7,125 % éch. 19/07/2026	€ 579	469	0,14
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC			
0,000 % éch. 05/04/2032 (c)	\$ 8 500	5 759	1,76
		6 228	1,90
TITRES ADOSSÉS A DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX			
Canada Square Funding PLC			
5,654 % éch. 17/01/2059	£ 221	277	0,08

Tableau des investissements Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR L'ACTIF (en milliers)	JUSTE EN % DE NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR L'ACTIF (en milliers)	JUSTE EN % DE NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR L'ACTIF (en milliers)	JUSTE EN % DE NET
Rochester Financing PLC 5,427 % éch. 18/12/2044	£ 180	\$ 226	0,07	National Bank of Uzbekistan 8,500 % éch. 05/07/2029	UZS 1 600	\$ 1 640	0,50	BONS DU TRÉSOR HONGROIS			
Tower Bridge Funding PLC 5,447 % éch. 20/12/2063	74	93	0,03	19,875 % éch. 05/07/2027	22 910 000	1 793	0,55	6,589 % éch. 09/01/2025 (c)(d)	HUF 1 277 000	\$ 3 212	0,98
		596	0,18	Obligation internationale de la République d'Ouzbékistan 16,625 % éch. 29/05/2027	3 150 000	249	0,08	BONS DU TRÉSOR NIGÉRIAN			
Total Royaume-Uni		6 824	2,08			3 682	1,13	23,125 % éch. 25/02/2025 (c)(d)	NGN 19 800	12	0,00
ÉTATS-UNIS				Total Ouzbékistan		6 007	1,84	24,356 % éch. 01/04/2025 (c)(d)	1 055 200	642	0,20
TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS				VENEZUELA				25,627 % éch. 25/02/2025 (c)(d)	617 800	384	0,12
Aames Mortgage Investment Trust 5,758 % éch. 25/06/2035	\$ 735	643	0,20	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				26,006 % éch. 27/03/2025 (c)(d)	1 038 916	636	0,20
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust 5,473 % éch. 25/04/2035	228	222	0,07	Petroleos de Venezuela S.A. 9,750 % éch. 17/05/2045 ^	\$ 4 000	450	0,14	26,127 % éch. 27/05/2025 (c)(d)	4 900	3	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc. 5,053 % éch. 25/10/2036	603	351	0,11	12,750 % éch. 17/02/2022 ^	2 200	250	0,07	26,487 % éch. 06/03/2025 (c)(d)	1 556 000	973	0,30
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc. 5,428 % éch. 25/12/2035	69	68	0,02			700	0,21	27,168 % éch. 20/05/2025 (c)(d)	1 581 100	931	0,29
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust 4,663 % éch. 25/10/2036	83	82	0,02	ÉMISSIONS SOUVERAINES				27,687 % éch. 27/05/2025 (c)(d)	1 164 800	682	0,21
4,723 % éch. 25/07/2036	226	200	0,06	Obligation internationale du gouvernement vénézuélien 9,250 % éch. 15/09/2037 ^	5 000	806	0,25	28,005 % éch. 27/05/2025 (c)(d)	60 805	36	0,01
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust 5,428 % éch. 25/07/2034	20	21	0,01	12,750 % éch. 23/08/2032 ^	4 900	781	0,24	28,130 % éch. 25/02/2025 (c)(d)	57 069	36	0,01
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust 4,773 % éch. 25/07/2036	900	879	0,27			1 587	0,49	28,476 % éch. 27/05/2025 (c)(d)	1 091 338	639	0,20
		2 466	0,76	Total Venezuela		2 287	0,70	29,129 % éch. 20/02/2025 (c)(d)	62 700	39	0,01
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				ZAMBIE				29,319 % éch. 20/05/2025 (c)(d)	632 000	372	0,11
Gabon Blue Bond Master Trust 6,097 % éch. 01/08/2038	1 200	1 169	0,36	ÉMISSIONS SOUVERAINES				29,502 % éch. 25/02/2025 (c)(d)	590 500	367	0,11
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				Obligation internationale du gouvernement zambien 11,000 % éch. 25/01/2026	ZMW 15 000	503	0,15	29,698 % éch. 10/06/2025 (c)(d)	42 500	25	0,01
Stepstone Group Midco GmbH TBD % éch. 04/12/2031	€ 2 500	2 564	0,78	13,000 % éch. 25/01/2031	38 892	1 032	0,32	29,967 % éch. 27/03/2025 (c)(d)	396 900	243	0,07
Ziraat Bank 7,459 % éch. 15/06/2034	\$ 1 900	1 893	0,58	Total Zambie		1 535	0,47	30,095 % éch. 20/05/2025 (c)(d)	277 900	164	0,05
		4 457	1,36	INSTRUMENTS À COURT TERME				30,852 % éch. 25/02/2025 (c)(d)	478 500	297	0,09
TITRES ADOSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				BILLETS À COURT TERME				30,880 % éch. 20/05/2025 (c)(d)	706 900	416	0,13
IndyMac Mortgage Loan Trust 4,793 % éch. 25/11/2036	582	562	0,17	Standard Chartered Bank 22,238 % éch. 01/12/2025 (c)(d)	PKR 221 900	663	0,20	31,337 % éch. 07/10/2025 (c)(d)	641 400	339	0,10
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				22,242 % éch. 03/11/2025 (c)(d)	199 300	598	0,18	31,577 % éch. 07/10/2025 (c)(d)	3 363 400	1 780	0,54
Obligations du Trésor américain				31,539 % éch. 02/06/2025 (c)(d)	209 900	662	0,20		9 016	2,76	
1,750 % éch. 15/08/2041	41 900	27 149	8,30	31,560 % éch. 06/05/2025 (c)(d)	189 900	602	0,19	Total des Instruments à court terme	29 188	8,92	
2,375 % éch. 15/02/2042	10 500	7 479	2,29			2 525	0,77	Total des Valeurs mobilières	\$ 305 519	93,37	
4,125 % éch. 15/08/2044	5 400	4 888	1,49	BONS DU TRÉSOR ÉGYPTIEN				ACTIONS			
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (e) 0,625 % éch. 15/07/2032	15 970	14 279	4,36	29,201 % éch. 18/03/2025 (c)(d)	EGP 103 225	1 925	0,59	FONDS D'INVESTISSEMENT			
		53 795	16,44	29,449 % éch. 11/03/2025 (c)(d)	212 550	3 983	1,22	ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
Total États-Unis		62 449	19,09	30,699 % éch. 25/02/2025 (c)(d)	25 100	475	0,14	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (g)	1 557 146	15 528	4,75
OUZBÉKISTAN				30,800 % éch. 11/03/2025 (c)(d)	155 400	2 912	0,89	FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				30,800 % éch. 10/06/2025 (c)(d)	122 750	2 159	0,66	PIMCO ETFs plc - PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (g)	300	30	0,01
Ipoteka-Bank ATIB 5,500 % éch. 19/11/2025	700	690	0,21	31,016 % éch. 04/03/2025 (c)(d)	158 275	2 981	0,91	Total des Fonds d'investissement	\$ 15 558	4,76	
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB 8,950 % éch. 24/07/2029	1 600	1 635	0,50			14 435	4,41				
		2 325	0,71								
ÉMISSIONS SOUVERAINES											

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur billet du gouvernement australien à 3 ans mars	Long	03/2025	355	\$ (87)	(0,03)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2025	446	(19)	(0,01)

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2025	436	\$ (246)	(0,07)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	419	(220)	(0,07)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2025	1	2	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2025	5	13	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Court	03/2025	25	96	0,03
				\$ (461)	(0,14)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé					
				\$ (461)	(0,14)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Barclays Bank PLC	1,000 %	20/12/2025	€ 300	\$ 1	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.HY-43 Index à 5 ans	5,000 %	20/12/2029	\$ 59 300	\$ 286	0,09

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750 %	18/09/2034	£ 7 600	\$ 368	0,11
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	18/09/2029	33 400	(684)	(0,21)
À recevoir ⁽³⁾	MIBOR INR composé-OIS à 1 jour	6,000	19/03/2030	INR 79 900	12	0,00
À recevoir	MIBOR INR composé-OIS à 1 jour	6,384	20/06/2026	816 400	6	0,00
À payer	MIBOR INR composé-OIS à 1 jour	6,397	20/06/2034	193 800	24	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,750	16/06/2031	\$ 2 500	329	0,10
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	17/06/2025	400	(17)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	16/12/2050	1 500	737	0,23
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	16/06/2051	4 500	1 352	0,41
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,500	18/12/2029	4 100	422	0,13
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/12/2031	2 700	473	0,14
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	18/12/2025	400	2	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	20/12/2053	8 900	(142)	(0,04)
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,319	30/05/2033	12 400	91	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2025	60 100	151	0,05
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2030	17 800	326	0,10
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2033	1 300	11	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2054	11 100	1 051	0,32
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,600	17/01/2034	100	6	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,648	08/01/2034	200	10	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,684	03/01/2034	200	10	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,735	23/01/2034	100	(4)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,738	23/01/2034	200	(7)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029	6 400	0	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	44 000	1 449	0,44
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	31 600	(1 440)	(0,44)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2031	4 700	(94)	(0,03)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	02/01/2034	200	9	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034	4 100	9	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034	18 600	(265)	(0,08)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	11 500	(685)	(0,22)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	3 600	220	0,08
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2036	1 100	17	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2044	15 000	34	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,830	12/10/2053	100	(2)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,854	29/12/2033	400	14	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,860	21/02/2034	200	(5)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,880	10/07/2034	900	21	0,01
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,894	31/05/2029	35 600	179	0,06
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,900	30/09/2026	90 900	627	0,19
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,940	22/02/2029	900	(12)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,950	19/12/2033	300	4	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,994	02/07/2034	400	6	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,030	04/10/2033	100	0	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,030	15/12/2033	300	2	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,060	02/07/2034	1 500	14	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,078	29/04/2034	500	(2)	0,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund (suite)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,080 %	05/06/2034	\$ 500	\$ 5	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,090	30/04/2034	900	2	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,130	03/05/2034	600	0	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,150	12/10/2033	300	3	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,155	02/10/2033	400	4	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,170	03/10/2033	1 200	12	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,175	10/10/2033	100	1	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,220	20/10/2033	200	3	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,230	23/10/2033	100	1	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	22/11/2033	300	(3)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,393	25/10/2033	100	3	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,435	01/11/2033	200	6	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,450	01/11/2033	400	13	0,00
À payer	CDI BRL à 1 an	5,585	02/01/2025	BRL 10 000	(251)	(0,08)
À payer	CDI BRL à 1 an	6,225	02/01/2025	4 600	(88)	(0,03)
À recevoir	CDI BRL à 1 an	6,750	02/01/2025	10 500	145	0,04
À payer	CDI BRL à 1 an	6,962	04/01/2027	8 300	(271)	(0,08)
À recevoir	CDI BRL à 1 an	8,589	04/01/2027	11 900	347	0,11
À payer	CDI BRL à 1 an	8,621	02/01/2025	6 000	(37)	(0,01)
À recevoir	CDI BRL à 1 an	9,650	02/01/2026	44 500	406	0,12
À payer	CDI BRL à 1 an	9,795	04/01/2027	37 100	(572)	(0,17)
À payer	CDI BRL à 1 an	10,145	04/01/2027	2 500	(52)	(0,02)
À payer	CDI BRL à 1 an	10,231	04/01/2027	9 400	(191)	(0,06)
À payer	CDI BRL à 1 an	10,472	04/01/2027	28 200	(529)	(0,16)
À recevoir	CDI BRL à 1 an	10,559	02/01/2025	45 000	70	0,02
À payer	CDI BRL à 1 an	10,602	04/01/2027	45 800	(688)	(0,21)
À payer	CDI BRL à 1 an	10,831	02/01/2025	125 300	(159)	(0,05)
À recevoir	CDI BRL à 1 an	10,985	02/01/2029	2 500	37	0,01
À payer	CDI BRL à 1 an	11,083	04/01/2027	22 200	(345)	(0,11)
À recevoir	CDI BRL à 1 an	11,134	04/01/2027	27 200	334	0,10
À recevoir	CDI BRL à 1 an	11,199	04/01/2027	24 800	361	0,11
À payer	CDI BRL à 1 an	11,439	04/01/2027	15 500	(166)	(0,05)
À payer	CDI BRL à 1 an	11,449	04/01/2027	15 500	(165)	(0,05)
À payer	CDI BRL à 1 an	11,456	02/01/2026	38 300	(214)	(0,07)
À payer	CDI BRL à 1 an	11,523	02/01/2029	48 700	(722)	(0,22)
À recevoir	CDI BRL à 1 an	11,555	04/01/2027	46 000	431	0,13
À recevoir	CDI BRL à 1 an	11,839	02/01/2025	65 900	18	0,01
À payer	CDI BRL à 1 an	11,920	02/01/2025	88 400	(117)	(0,04)
À recevoir	CDI BRL à 1 an	11,946	04/01/2027	37 800	322	0,10
À payer	CDI BRL à 1 an	12,026	02/01/2025	22 100	(19)	(0,01)
À recevoir	CDI BRL à 1 an	12,131	04/01/2027	25 200	351	0,11
À payer	CDI BRL à 1 an	12,132	04/01/2027	21 700	(170)	(0,05)
À payer	CDI BRL à 1 an	12,231	02/01/2025	15 500	(3)	0,00
À recevoir	CDI BRL à 1 an	12,569	02/01/2029	16 000	157	0,05
À payer	CDI BRL à 1 an	12,721	02/01/2029	19 000	(171)	(0,05)
À payer	CDI BRL à 1 an	12,784	02/01/2029	20 500	(178)	(0,05)
À payer	CDI BRL à 1 an	12,981	04/01/2027	27 000	(117)	(0,04)
À recevoir	CDI BRL à 1 an	13,257	02/01/2029	39 300	243	0,07
À recevoir ⁽³⁾	SRFXON3 CHF composé-OIS à 3 mois	0,500	19/03/2030	CHF 12 530	(46)	(0,01)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	3,100	26/11/2025	COP 2 651 000	32	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	4,060	26/11/2025	14 071 000	142	0,04
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	4,110	23/03/2026	4 493 200	(42)	(0,01)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	4,651	26/11/2025	2 624 800	(23)	(0,01)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	6,885	31/01/2025	24 609 000	33	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,080	02/02/2027	1 622 900	11	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,090	28/04/2028	1 750 200	18	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,130	28/04/2028	618 500	6	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,140	28/04/2028	1 855 800	19	0,01
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,340	10/09/2029	34 644 500	(414)	(0,13)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,620	26/02/2034	3 210 600	(70)	(0,02)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,320	31/03/2027	2 908 000	(1)	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,560	30/03/2027	4 424 200	3	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,830	31/03/2028	4 898 000	(9)	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,140	28/04/2028	3 977 000	15	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,800	17/01/2028	9 809 000	77	0,02
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	10,265	12/04/2025	12 781 500	(16)	(0,01)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	11,640	21/10/2025	11 114 000	(71)	(0,02)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	11,930	10/11/2025	5 929 100	42	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	12,000	26/11/2025	427 000	(3)	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	12,060	09/11/2025	4 198 000	31	0,01
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,073	13/09/2029	ILS 4 000	8	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,080	13/09/2029	2 400	5	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,240	19/09/2029	1 400	6	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,260	23/09/2029	1 900	8	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,280	23/09/2029	1 200	5	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,330	24/09/2029	4 100	21	0,01
À payer ⁽³⁾	KRIBOR KRW à 3 mois	3,000	19/03/2027	KRW 26 149 180	6	0,00
À recevoir	STIBOR SEK à 3 mois	2,021	07/10/2029	SEK 150 700	332	0,10
À payer	STIBOR SEK à 3 mois	2,298	07/10/2029	149 400	(148)	(0,04)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,560	23/08/2029	ZAR 176 500	(102)	(0,03)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,100	05/06/2026	10 600	(5)	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,599	05/06/2029	337 200	(211)	(0,06)

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,000 %	18/09/2029	AUD 22 400	\$ 70	0,02
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	1,947	23/11/2027	CLP 999 000	87	0,03
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	1,950	05/05/2026	1 239 600	(53)	(0,02)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	1,965	24/11/2027	851 000	74	0,02
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	2,020	30/04/2026	1 300 000	(54)	(0,02)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	2,183	04/12/2027	2 661 000	(216)	(0,07)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	2,640	01/03/2026	795 000	27	0,01
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	3,530	06/07/2026	1 995 000	57	0,02
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,000	06/07/2028	1 019 000	44	0,01
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,775	23/02/2026	2 959 500	7	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,810	01/10/2034	5 200 000	(268)	(0,08)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,935	29/01/2034	8 000 000	308	0,09
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,030	23/02/2034	709 200	(22)	(0,01)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,050	01/04/2033	2 200 000	(54)	(0,02)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,180	01/10/2028	790 000	(1)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,240	01/09/2030	1 286 000	3	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,260	01/03/2026	620 000	(3)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,360	27/03/2028	1 914 900	(16)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,370	01/10/2028	3 136 000	(25)	(0,01)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,470	01/09/2030	460 000	(5)	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,470	23/12/2034	3 714 000	(3)	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,548	10/04/2028	833 000	12	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,570	01/10/2028	245 000	(4)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,600	12/12/2027	1 803 000	(27)	(0,01)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,635	12/12/2027	3 695 000	(60)	(0,02)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,700	17/05/2028	1 602 100	(31)	(0,01)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,020	02/03/2029	190 000	6	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,070	28/02/2028	3 391 700	(108)	(0,03)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,194	10/03/2028	1 681 200	60	0,02
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,223	13/03/2028	680 300	25	0,01
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,255	13/03/2028	478 200	18	0,01
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,270	02/03/2027	415 700	13	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,330	09/03/2028	526 800	21	0,01
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,360	25/05/2027	24 600	1	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,386	24/05/2027	1 861 000	62	0,02
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,440	07/03/2028	1 344 000	59	0,02
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,500	12/12/2025	2 564 000	(51)	(0,02)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,535	09/01/2026	9 540 000	218	0,07
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,567	12/12/2025	1 464 000	(23)	(0,01)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,570	22/12/2025	1 277 000	(27)	(0,01)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,590	22/12/2025	3 565 000	(78)	(0,02)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,590	21/03/2027	4 540 300	107	0,03
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,805	06/03/2027	1 852 000	80	0,03
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	7,000	27/09/2032	1 785 800	194	0,06
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	7,265	07/03/2026	262 400	9	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	7,270	07/03/2026	2 463 000	85	0,03
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	7,370	06/03/2026	1 686 000	61	0,02
À payer ⁽³⁾	PRIBOR CZK à 6 mois	1,025	29/07/2030	CZK 35 800	(173)	(0,05)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	1,224	28/01/2031	44 500	(259)	(0,08)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	1,575	26/03/2026	28 100	(27)	(0,01)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	1,725	22/07/2026	23 800	(41)	(0,01)
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	1,815	28/01/2031	34 200	148	0,05
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,480	15/02/2034	21 500	(13)	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,490	18/01/2032	10 600	1	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,580	25/10/2029	150 800	(26)	(0,01)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,645	01/02/2029	166 600	4	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,675	08/01/2029	62 600	37	0,01
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,680	03/03/2027	78 400	(100)	(0,03)
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,870	15/02/2026	120 700	(83)	(0,03)
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	4,164	14/03/2027	73 600	(97)	(0,03)
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	4,220	14/03/2027	73 500	(102)	(0,03)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,250	18/04/2029	108 000	69	0,02
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,300	18/03/2027	143 400	238	0,07
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	4,310	15/03/2027	19 100	(28)	(0,01)
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	4,320	15/03/2027	7 200	(11)	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	4,560	14/07/2032	111 300	(145)	(0,04)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,611	06/06/2028	118 100	214	0,07
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,638	03/10/2033	15 200	(15)	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,640	18/05/2028	64 400	149	0,05
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	4,740	28/02/2033	91 700	354	0,11
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	4,740	28/02/2033	91 700	(132)	(0,04)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	5,040	17/04/2028	27 900	81	0,03
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	5,100	18/04/2028	11 800	36	0,01
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	5,110	22/03/2026	72 500	(134)	(0,04)
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	5,125	22/03/2026	50 000	(93)	(0,03)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	5,480	15/03/2026	216 500	464	0,14
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	5,606	28/06/2027	54 800	170	0,05
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,550	15/12/2040	€ 300	114	0,04
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,235	07/10/2029	22 200	(76)	(0,02)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,248	30/09/2029	4 500	(8)	0,00
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	19/03/2055	5 150	(106)	(0,03)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,287	25/11/2029	5 900	(7)	0,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund (suite)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,390 %	07/10/2029	€ 26 040	\$ 28	0,01
À payer ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2030	14 000	(157)	(0,05)
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2035	2 599	1	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,650	08/01/2034	200	(6)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,670	03/04/2034	300	(11)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,760	03/01/2029	400	(11)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,760	04/03/2034	100	5	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,780	02/05/2029	1 400	54	0,02
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,818	26/06/2029	3 900	(62)	(0,02)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,827	06/05/2029	200	8	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,880	19/12/2028	200	(5)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,890	22/12/2033	200	(8)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,910	29/12/2033	300	(13)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,920	13/12/2028	500	(13)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,950	12/06/2029	700	34	0,01
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,970	15/12/2033	1 500	(73)	(0,02)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,990	08/12/2033	600	(30)	(0,01)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,148	20/11/2033	100	(6)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,250	06/11/2033	500	(35)	(0,01)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,255	22/11/2028	200	(8)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,270	08/11/2028	600	(22)	(0,01)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	1,760	21/01/2030	HUF 380 000	208	0,06
À payer	BBR HUF à 6 mois	1,958	19/03/2026	398 600	(51)	(0,02)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	5,500	04/03/2027	2 382 600	(78)	(0,02)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	5,770	25/07/2029	1 503 600	135	0,04
À payer	BBR HUF à 6 mois	6,140	15/02/2034	218 000	(17)	(0,01)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,220	15/02/2026	1 126 100	(65)	(0,02)
À payer	BBR HUF à 6 mois	6,280	18/03/2027	2 363 300	246	0,08
À payer	BBR HUF à 6 mois	7,000	30/04/2029	4 338 400	389	0,12
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	1,110	12/01/2031	PLN 9 800	515	0,16
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	1,165	28/01/2031	4 400	(77)	(0,02)
À recevoir ⁽³⁾	WIBOR PLN à 6 mois	1,215	29/07/2030	10 300	388	0,12
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	1,855	28/01/2031	6 000	(248)	(0,08)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	1,933	17/01/2025	11 800	(80)	(0,02)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	2,635	28/10/2026	32 900	(418)	(0,13)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	3,035	09/12/2026	42 000	422	0,13
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,075	07/03/2027	28 700	12	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,313	25/07/2029	4 000	30	0,01
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,320	25/07/2029	6 000	45	0,01
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,328	25/07/2029	3 900	29	0,01
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,360	25/07/2028	12 000	71	0,02
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,513	25/11/2029	28 100	(13)	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,560	02/09/2029	50 200	(360)	(0,11)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,710	25/05/2027	12 000	(37)	(0,01)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,735	09/10/2028	12 100	34	0,01
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,740	25/10/2033	7 100	49	0,02
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,750	02/08/2029	8 900	(32)	(0,01)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,794	25/10/2029	16 100	42	0,01
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,820	25/07/2029	16 100	36	0,01
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,830	18/03/2027	17 300	100	0,03
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,895	17/03/2027	7 200	27	0,01
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,920	17/03/2027	15 000	59	0,02
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,970	21/03/2029	79 800	403	0,12
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,310	21/03/2033	7 400	(49)	(0,01)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	6,300	25/04/2028	11 900	(101)	(0,03)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	6,670	28/06/2027	6 200	103	0,03
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	6,725	27/06/2027	20 700	(351)	(0,11)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	6,843	28/06/2027	1 500	27	0,01
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	7,310	30/06/2027	11 000	(231)	(0,07)
À payer	TIIE MXN à 28 jours	8,885	29/12/2025	MXN 390 800	(149)	(0,05)
À payer ⁽³⁾	TIIE MXN à 28 jours	8,885	03/09/2029	390 800	(240)	(0,07)
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	9,700	24/12/2025	85 500	1	0,00
À recevoir ⁽³⁾	TIIE MXN à 28 jours	9,700	31/05/2034	85 500	11	0,00
					\$ 3 770	1,15
Total des Instruments financiers dérivés compensés					\$ 4 057	1,24

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

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

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

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

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

OPTIONS ACHETÉES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
MBC	Option d'achat - USD contre CNH hors cote	CNH 7,300	15/05/2025	36 010	\$ 400	\$ 594	0,18
UAG	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL 5,200	06/03/2025	13 472	100	2	0,00
					\$ 500	\$ 596	0,18

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	TRY 49,800	28/01/2025	4 392	\$ (142)	\$ (1)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	55,000	01/05/2025	1 831	(76)	(10)	0,00
CBK	Option de vente - USD contre TRY hors cote	39,000	03/04/2025	2 854	(43)	(101)	(0,03)
GLM	Option de vente - USD contre TRY hors cote	36,500	03/01/2025	1 679	(47)	(48)	(0,02)
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	36,500	07/01/2025	1 692	(45)	(47)	(0,01)
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	36,757	09/01/2025	1 694	(43)	(56)	(0,02)
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	38,550	01/04/2025	14 588	(315)	(401)	(0,12)
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	45,400	01/04/2025	14 588	(203)	(100)	(0,03)
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	40,700	27/06/2025	6 283	(186)	(194)	(0,06)
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	51,100	27/06/2025	6 283	(133)	(89)	(0,03)
MBC	Option de vente - USD contre CNH hors cote	CNH 6,950	15/05/2025	24 007	(156)	(67)	(0,02)
	Option d'achat - USD contre CNH hors cote	7,550	15/05/2025	36 010	(151)	(196)	(0,06)
UAG	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL 4,925	06/03/2025	13 472	(26)	0	0,00
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	TRY 36,600	31/01/2025	827	(14)	(13)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	44,150	31/01/2025	827	(14)	(1)	0,00
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	37,700	04/02/2025	3 286	(83)	(129)	(0,04)
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	45,370	04/02/2025	3 286	(78)	(4)	0,00
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	38,200	17/02/2025	3 303	(50)	(138)	(0,04)
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	37,700	07/05/2025	854	(20)	(7)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	45,900	07/05/2025	854	(14)	(12)	0,00
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	39,750	11/08/2025	809	(25)	(11)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	51,750	11/08/2025	809	(18)	(18)	(0,01)
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	40,575	19/08/2025	1 213	(43)	(24)	(0,01)
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	52,725	19/08/2025	1 213	(26)	(27)	(0,01)
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	41,600	12/11/2025	870	(33)	(15)	(0,01)
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	56,900	12/11/2025	870	(24)	(28)	(0,01)
					\$ (2 008)	\$ (1 737)	(0,53)

⁽¹⁾ Le montant notionnel représente le nombre de contrats.SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽¹⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000) %	20/06/2029	\$ 5 300	\$ 131	\$ 71	\$ 202	0,06
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/12/2029	5 700	171	107	278	0,08
BPS	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/12/2029	2 500	86	36	122	0,04
BRC	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/06/2029	10 900	245	170	415	0,13
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/12/2029	5 300	162	96	258	0,08
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	(1,000)	20/12/2033	5 500	(14)	(9)	(23)	(0,01)
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	(1,000)	20/06/2034	3 300	(29)	20	(9)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	(1,000)	20/12/2034	1 480	(5)	4	(1)	0,00
CBK	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/06/2029	300	7	4	11	0,00
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/12/2029	1 300	40	23	63	0,02
GST	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/06/2029	6 500	146	102	248	0,07
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/12/2029	1 900	62	30	92	0,03
JPM	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/06/2029	4 300	92	72	164	0,05
MYC	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/06/2029	3 600	82	55	137	0,04
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/12/2029	1 100	34	20	54	0,02
					\$ 1 210	\$ 801	\$ 2 011	0,61

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽²⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽¹⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement de République dominicaine	1,000 %	20/12/2029	\$ 7 900	\$ (194)	\$ (86)	\$ (280)	(0,09)
	Obligation internationale du gouvernement panaméen	1,000	20/12/2029	7 000	(238)	(95)	(333)	(0,10)
BRC	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/12/2029	15 300	256	(10)	246	0,08
	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	1,000	20/12/2025	1 400	10	0	10	0,00
CBK	Obligation internationale du gouvernement israélien	1,000	20/06/2025	200	0	1	1	0,00
GST	Eutelsat S.A.	5,000	20/12/2025	€ 300	(13)	(1)	(14)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement israélien	1,000	20/12/2025	\$ 3 300	4	10	14	0,00
	Obligation internationale du gouvernement israélien	1,000	20/06/2026	500	0	3	3	0,00
	Petroleos Mexicanos	3,750	24/12/2025	3 700	0	3	3	0,00
JPM	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2029	9 200	(387)	22	(365)	(0,11)
MYC	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/06/2025	550	2	0	2	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/06/2029	562	(19)	3	(16)	0,00
					\$ (579)	\$ (150)	\$ (729)	(0,22)

Tableau des investissements Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund (suite)

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

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

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

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	À payer	KLIBOR MYR à 3 mois	3,750 %	18/09/2029	MYR 57 950	\$ 22	\$ 97	\$ 119	0,04
GST	À recevoir	KLIBOR MYR à 3 mois	3,500	20/03/2029	3 310	2	(1)	1	0,00
						\$ 24	\$ 96	\$ 120	0,04

SWAPS DE VOLATILITÉ

Contrepartie	Volatilité à payer/ à recevoir	Entité de référence	Taux d'exercice volatilité	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	À payer	Volatilité réalisée au cours USD contre CNH à 1 an ⁽¹⁾	6,850 %	11/09/2025	\$ 33	\$ 0	\$ 4	\$ 4	0,00
	À payer	Volatilité réalisée au cours USD contre CNH à 1 an ⁽¹⁾	7,000	11/12/2025	33	0	5	5	0,00
JPM	À recevoir	Volatilité réalisée au cours USD contre INR à 1 an ⁽¹⁾	3,600	24/11/2025	30	0	(16)	(16)	0,00
	À recevoir	Volatilité réalisée au cours USD contre INR à 1 an ⁽¹⁾	3,725	26/11/2025	10	0	(4)	(4)	0,00
						\$ 0	\$ (11)	\$ (11)	0,00

(1) Swap de variance.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	€	\$ 12	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2025	NZD	1 972	57	0	57	0,02
	01/2025	\$	10	0	0	0	0,00
BOA	01/2025	CNH	3 997	5	0	5	0,00
	01/2025	HUF	167 628	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	KRW	1 164 980	830	0	41	0,01
	01/2025	TRY	32 328	0	(148)	(148)	(0,05)
	01/2025	\$	7 591	0	(112)	(112)	(0,03)
	01/2025		10 807	0	(65)	(65)	(0,02)
	01/2025		212	0	(3)	(3)	0,00
	01/2025		4	0	0	0	0,00
	01/2025		14	0	0	0	0,00
	01/2025		2 386	0	(101)	(101)	(0,03)
	05/2025	TRY	15 516	0	(60)	(60)	(0,02)
	05/2025	\$	846	10	0	10	0,00
BPS	01/2025	AUD	2 916	43	0	43	0,01
	01/2025	CAD	3 823	20	0	20	0,01
	01/2025	CHF	8 665	162	0	162	0,05
	01/2025	CNH	19 966	19	0	19	0,01
	01/2025	CNY	81	0	0	0	0,00
	01/2025	€	780	3	0	3	0,00
	01/2025		5 321	99	0	99	0,03
	01/2025	HUF	1 178 790	3	(6)	(3)	0,00
	01/2025	IDR	49 766 699	0	(35)	(35)	(0,01)
	01/2025	INR	52 093	0	0	0	0,00
	01/2025	KRW	5 742 193	102	(1)	101	0,03
	01/2025	TWD	139 044	55	0	55	0,02
	01/2025	\$	650	0	(9)	(9)	0,00
	01/2025		6 648	0	(134)	(134)	(0,04)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net					
	01/2025	\$	166	€	159	\$	0	\$	(1)	\$	(1)	0,00
	01/2025		5 108	IDR	81 417 029		0		(81)		(81)	(0,03)
	01/2025		6 847	INR	582 885		0		(48)		(48)	(0,01)
	01/2025		175	KRW	244 817		0		(10)		(10)	0,00
	01/2025		1 922	PLN	7 830		0		(28)		(28)	(0,01)
	01/2025		9	SGD	12		0		0		0	0,00
	01/2025		85	TWD	2 752		0		(1)		(1)	0,00
	01/2025	ZAR	39 169	\$	2 214		141		0		141	0,04
	02/2025	BRL	9 366		1 494		0		(13)		(13)	0,00
	02/2025	CNH	55 121		7 593		80		0		80	0,02
	02/2025	RON	5 460		1 150		17		0		17	0,01
	02/2025	TRY	108 654		2 905		0		(34)		(34)	(0,01)
	02/2025	\$	4 226	CNH	30 755		0		(34)		(34)	(0,01)
	02/2025		54	PHP	3 167		0		0		0	0,00
	03/2025	ILS	1 078	\$	300		4		0		4	0,00
	03/2025	MXN	3 411		167		5		0		5	0,00
	03/2025	PHP	3 167		54		0		0		0	0,00
	03/2025	\$	842	BRL	4 800		0		(74)		(74)	(0,02)
	03/2025		3 048	IDR	49 917 569		22		0		22	0,01
	03/2025		445	ILS	1 602		0		(5)		(5)	0,00
	03/2025		608	INR	52 362		0		0		0	0,00
	03/2025		238	KRW	352 205		1		0		1	0,00
	03/2025		3 963	MXN	81 328		0		(102)		(102)	(0,03)
	04/2025	TWD	2 736	\$	85		1		0		1	0,00
	05/2025	CNH	8 339		1 152		11		0		11	0,00
	05/2025	\$	1 212	CNH	8 806		0		(7)		(7)	0,00
	10/2025	€	2 671	\$	2 871		62		0		62	0,02
	05/2029	KWD	3 368		11 579		272		0		272	0,08
	07/2029		409		1 407		34		0		34	0,01
BRC	01/2025	CAD	4 931		3 503		72		0		72	0,02
	01/2025	€	4 007	RON	20 050		15		0		15	0,00
	01/2025	£	6 322	\$	7 959		42		0		42	0,01
	01/2025	INR	8 922		106		1		0		1	0,00
	01/2025	KRW	998 461		698		22		0		22	0,01
	01/2025	TRY	64 290		1 545		0		(265)		(265)	(0,08)
	01/2025	\$	583	€	556		0		(7)		(7)	0,00
	01/2025		1 524	£	1 201		0		(20)		(20)	(0,01)
	01/2025		1 253	IDR	19 654 181		0		(38)		(38)	(0,01)
	01/2025		13 071	MYR	57 832		0		(133)		(133)	(0,04)
	01/2025		9 670	PLN	39 608		0		(88)		(88)	(0,03)
	01/2025		4 236	TRY	157 659		172		0		172	0,05
	02/2025	RON	828	\$	174		2		0		2	0,00
	02/2025	TRY	112 647		2 970		0		(70)		(70)	(0,02)
	02/2025	\$	7 600	TRY	287 984		147		0		147	0,04
	03/2025	BRL	1 611	\$	278		20		0		20	0,01
	03/2025	ILS	1 387		390		8		0		8	0,00
	03/2025	TRY	1 113		29		0		0		0	0,00
	03/2025	\$	7 430	TRY	283 261		92		0		92	0,03
	04/2025	PEN	2 642	\$	707		6		0		6	0,00
	04/2025	TRY	24 470		534		0		(100)		(100)	(0,03)
BSH	05/2025	\$	332	TRY	15 516		60		0		60	0,02
CBK	03/2025	CLP	454 675	\$	467		10		0		10	0,00
	01/2025	CNH	30 528		4 198		40		0		40	0,01
	01/2025	DOP	30 706		506		5		0		5	0,00
	01/2025	€	2 893		3 042		45		0		45	0,01
	01/2025	IDR	60 611 806		3 753		0		(2)		(2)	0,00
	01/2025	INR	524 077		6 145		30		0		30	0,01
	01/2025	KRW	276 485		188		1		0		1	0,00
	01/2025	RON	6 165	€	1 233		0		(5)		(5)	0,00
	01/2025	TWD	4 733	\$	149		5		0		5	0,00
	01/2025	\$	5 912	CNY	42 528		0		(24)		(24)	(0,01)
	01/2025		3 688	IDR	58 291 793		0		(77)		(77)	(0,02)
	01/2025		6 511	INR	550 781		0		(85)		(85)	(0,03)
	01/2025		982	KRW	1 356 589		0		(63)		(63)	(0,02)
	01/2025		4 089	THB	138 856		0		(15)		(15)	0,00
	02/2025	DOP	82 159	\$	1 350		11		0		11	0,00
	02/2025	KES	76 712		556		0		(35)		(35)	(0,01)
	02/2025	PHP	4 971		86		0		0		0	0,00
	02/2025	UGX	808 123		194		0		(21)		(21)	(0,01)
	02/2025	\$	988	KZT	492 019		0		(57)		(57)	(0,02)
	03/2025	IDR	816 264	\$	50		0		0		0	0,00
	03/2025	PEN	48 599		13 039		132		0		132	0,04
	03/2025	\$	6 517	COP	29 107 743		23		0		23	0,01
	03/2025		3 753	IDR	60 790 076		0		(14)		(14)	0,00
	03/2025		6 145	INR	526 443		0		(40)		(40)	(0,01)
	03/2025		188	KRW	275 804		0		(1)		(1)	0,00
	04/2025	EGP	8 753	\$	168		1		0		1	0,00
	04/2025	PEN	24 911		6 649		37		0		37	0,01
	04/2025	\$	534	TRY	24 431		99		0		99	0,03
	05/2025	KES	113 723	\$	771		0		(85)		(85)	(0,03)
	06/2025	EGP	48 864		915		23		0		23	0,01
	06/2025	\$	1 013	EGP	54 672		0		(15)		(15)	0,00
	07/2025	EGP	205 243	\$	3 720		33		0		33	0,01
	08/2025	\$	320	KES	44 035		4		0		4	0,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net			
DUB	01/2025	BRL	53 904	\$	8 705	\$ 0	\$ (20)	(0,01)		
	01/2025	\$	9 612	BRL	53 904	0	(887)	(887)	(0,27)	
	01/2025		801	KRW	1 117 973	0	(44)	(44)	(0,01)	
	01/2025		764	PLN	3 125	0	(8)	(8)	0,00	
	01/2025		6 555	THB	222 988	3	(16)	(13)	0,00	
	02/2025	MXN	11 101	\$	535	5	0	5	0,00	
	02/2025	PKR	84 000		286	0	(16)	(16)	0,00	
	02/2025	RON	1 160		244	3	0	3	0,00	
	02/2025	UGX	2 494 038		615	0	(53)	(53)	(0,02)	
	02/2025	\$	1 035	EGP	53 685	5	0	5	0,00	
	02/2025		154	KES	20 454	3	0	3	0,00	
	02/2025		11 212	MXN	226 837	0	(380)	(380)	(0,12)	
	02/2025		280	PKR	84 000	21	0	21	0,01	
	02/2025		409	UGX	1 528 902	0	(1)	(1)	0,00	
	03/2025		7 401	PHP	436 882	72	0	72	0,02	
	03/2025		112	TRY	5 328	29	0	29	0,01	
	06/2025		552	EGP	31 469	22	0	22	0,01	
	07/2025		632	KES	86 266	9	0	9	0,00	
	08/2025	KES	44 035	\$	306	0	(18)	(18)	(0,01)	
	09/2025	PHP	436 882		7 385	0	(52)	(52)	(0,02)	
	10/2025	EGP	43 655		766	9	0	9	0,00	
	11/2025	PKR	72 812		246	0	(7)	(7)	0,00	
	FAR	01/2025	BRL	54 082		8 789	35	0	35	0,01
		01/2025	TWD	70		2	0	0	0	0,00
		01/2025	\$	180	AUD	278	0	(8)	(8)	0,00
	GLM	01/2025		8 734	BRL	54 082	20	0	20	0,01
		02/2025		8 789		54 367	0	(42)	(42)	(0,01)
01/2025		DOP	122 987	\$	2 021	15	0	15	0,00	
01/2025		KRW	8 572		6	0	0	0	0,00	
01/2025		MXN	33 645		1 607	0	(3)	(3)	0,00	
01/2025		THB	221 066		6 512	26	0	26	0,01	
01/2025		TWD	1 109		35	1	0	1	0,00	
01/2025		\$	2 620	IDR	41 556 707	0	(53)	(53)	(0,02)	
01/2025			408	KRW	560 591	0	(28)	(28)	(0,01)	
01/2025			888	PLN	3 614	0	(13)	(13)	0,00	
01/2025			1 731	THB	59 048	2	0	2	0,00	
01/2025			1 521	TRY	63 429	264	0	264	0,08	
01/2025			1 566	ZAR	28 849	0	(39)	(39)	(0,01)	
02/2025		DOP	505 667	\$	8 307	62	0	62	0,02	
02/2025		\$	435	DOP	26 498	0	(3)	(3)	0,00	
02/2025			5 050	MXN	102 825	0	(139)	(139)	(0,04)	
02/2025			6 519	THB	221 066	0	(17)	(17)	(0,01)	
03/2025		CLP	1 428 468	\$	1 461	26	0	26	0,01	
03/2025		DOP	73 396		1 200	7	0	7	0,00	
03/2025		PEN	22 227		5 910	8	0	8	0,00	
03/2025		\$	1 471	BRL	8 664	0	(84)	(84)	(0,03)	
03/2025			4 178	CLP	4 159 051	0	0	0	0,00	
03/2025			2 531	DOP	155 902	0	(1)	(1)	0,00	
03/2025			27 049	PHP	1 583 350	169	(135)	34	0,01	
04/2025			2 868	TRY	117 768	189	0	189	0,06	
06/2025		EGP	48 640	\$	910	22	0	22	0,01	
06/2025		\$	1 194	TRY	53 208	82	0	82	0,02	
09/2025	PHP	1 583 702	\$	26 992	142	(110)	32	0,01		
10/2025	EGP	65 823		1 160	22	0	22	0,01		
IND	03/2025	\$	10 695	PHP	596 994	0	(485)	(485)	(0,15)	
	09/2025	PHP	596 994	\$	10 672	510	0	510	0,16	
	01/2025	IDR	4 969 845		304	0	(4)	(4)	0,00	
JPM	01/2025	KRW	2 685 666		1 880	62	0	62	0,02	
	01/2025	PLN	6 070		1 494	26	0	26	0,01	
	01/2025	TWD	994		31	0	0	0	0,00	
	01/2025	\$	731	CNH	5 291	0	(11)	(11)	0,00	
	01/2025		3 356	HUF	1 309 080	0	(63)	(63)	(0,02)	
	01/2025		653	IDR	10 351 400	0	(12)	(12)	0,00	
	01/2025		1 040	INR	88 071	0	(13)	(13)	0,00	
	01/2025		3	¥	510	0	0	0	0,00	
	01/2025		357	PLN	1 461	0	(3)	(3)	0,00	
	01/2025		222	RSD	24 703	0	(3)	(3)	0,00	
	01/2025		4 498	TRY	162 345	65	0	65	0,02	
	02/2025	PHP	3 620	\$	62	0	0	0	0,00	
	02/2025	\$	252	KZT	125 949	0	(14)	(14)	0,00	
	02/2025		973	TRY	39 208	102	0	102	0,03	
	02/2025		257	UZS	3 437 375	5	0	5	0,00	
	03/2025		304	IDR	4 985 368	2	0	2	0,00	
	03/2025		97	TRY	4 707	27	0	27	0,01	
	05/2025	TRY	27 416	\$	616	0	(74)	(74)	(0,02)	
	05/2025	\$	3 786	TRY	166 759	416	0	416	0,13	
	10/2025	EGP	27 689	\$	484	4	0	4	0,00	
	11/2025	PKR	142 376		481	0	(13)	(13)	0,00	
	07/2026	EGP	55 427		898	38	0	38	0,01	
	MBC	01/2025	CHF	1 556		1 773	54	0	54	0,02
		01/2025	CNH	13 456		1 847	14	0	14	0,00
		01/2025	€	41 419		43 640	731	0	731	0,22
		01/2025	INR	21 921		256	0	0	0	0,00
		01/2025	KRW	1 434		1	0	0	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
	01/2025	PLN	10 006	\$ 2 453	\$ 32	\$ 0	0,01	
	01/2025	TWD	27 011	830	8	0	0,00	
	01/2025	\$	5 582	CNH 40 375	0	(82)	(0,03)	
	01/2025		750	EGP 38 339	0	(3)	0,00	
	01/2025		411	€ 391	0	(6)	0,00	
	01/2025		713	INR 60 357	0	(9)	0,00	
	01/2025		6 729	¥ 1 028 600	0	(177)	(0,05)	
	01/2025		998	KRW 1 388 123	0	(59)	(0,02)	
	01/2025		23	NOK 258	0	(1)	0,00	
	01/2025		195	SEK 2 120	0	(3)	0,00	
	01/2025		132	TWD 4 300	0	(1)	0,00	
	02/2025	UGX	2 435 168	\$ 605	0	(48)	(0,01)	
	02/2025	\$	819	EGP 42 307	2	0	0,00	
	03/2025	ILS	442	\$ 124	3	0	0,00	
	03/2025	\$	256	INR 22 035	0	0	0,00	
	04/2025	TWD	4 276	\$ 132	1	0	0,00	
	05/2025	CNH	8 417	1 163	11	0	0,00	
	05/2025	\$	636	CNH 4 622	0	(4)	0,00	
	10/2025	EGP	27 665	\$ 484	4	0	0,00	
MYI	01/2025	€	9	9	0	0	0,00	
	01/2025	MXN	33 554	1 649	43	0	0,01	
	01/2025	\$	31	€ 30	0	0	0,00	
	01/2025		2	£ 1	0	0	0,00	
	01/2025		3 023	IDR 47 777 839	0	(63)	(0,02)	
	01/2025		504	¥ 77 200	0	(12)	0,00	
	01/2025		354	MXN 7 159	0	(11)	0,00	
	02/2025		1 191	KES 156 319	13	0	0,00	
	02/2025		604	TRY 22 846	12	0	0,00	
	10/2025	EGP	33 685	\$ 592	12	0	0,00	
	10/2025	\$	562	EGP 32 095	0	(7)	0,00	
	10/2026		898	AZN 1 607	0	0	0,00	
	10/2027		1 796	3 305	0	0	0,00	
RBC	01/2025	CAD	7 762	\$ 5 539	140	0	0,04	
SCX	03/2025	MXN	125 781	6 142	170	0	0,05	
	01/2025	EGP	3 846	76	0	0	0,00	
	01/2025	€	108	114	2	0	0,00	
	01/2025	KRW	70 296	48	0	0	0,00	
	01/2025	TWD	584	18	0	0	0,00	
	01/2025	\$	363	CNH 2 625	0	(6)	0,00	
	01/2025		216	EGP 10 997	0	0	0,00	
	01/2025		3 153	IDR 49 818 507	0	(78)	(0,02)	
	01/2025		2 087	INR 176 530	0	(28)	(0,01)	
	01/2025		70	TWD 2 276	0	(1)	0,00	
	03/2025		48	KRW 70 119	0	0	0,00	
	03/2025		22 672	PHP 1 270 177	25	(972)	(0,29)	
	04/2025	TWD	2 265	\$ 70	1	0	0,00	
	05/2025	CNH	17 468	2 423	33	0	0,01	
	05/2025	PKR	138 381	486	0	(7)	0,00	
	07/2025	KES	86 266	588	0	(53)	(0,02)	
	09/2025	PHP	1 270 487	22 627	1 018	(18)	0,31	
SOG	01/2025	€	1 207	RON 6 040	6	0	0,00	
	01/2025	PLN	12 983	\$ 3 204	63	0	0,02	
	01/2025	\$	748	PLN 3 059	0	(8)	0,00	
	02/2025	KES	79 607	\$ 579	0	(34)	(0,01)	
	02/2025	RON	5 433	1 140	12	0	0,00	
	02/2025	\$	5 905	RON 28 397	0	(8)	0,00	
	03/2025		314	EGP 16 707	5	0	0,00	
SSB	03/2025	PEN	11 395	\$ 3 065	39	0	0,01	
TOR	01/2025	€	89	94	2	0	0,00	
	01/2025	\$	6	¥ 977	0	0	0,00	
UAG	01/2025	RON	23 846	€ 4 772	0	(11)	0,00	
	01/2025	\$	3 262	KRW 4 548 344	0	(183)	(0,06)	
	01/2025		1 548	NOK 17 204	0	(33)	(0,01)	
	01/2025		971	PLN 3 947	0	(16)	(0,01)	
	02/2025	€	2 174	RON 10 864	1	0	0,00	
	02/2025	RON	1 835	\$ 386	5	0	0,00	
	03/2025	BRL	4 799	842	74	0	0,02	
	05/2025	\$	154	TRY 6 261	4	0	0,00	
	08/2025		372	16 552	9	0	0,00	
	11/2025		148	6 971	2	0	0,00	
WST	01/2025		278	¥ 42 490	0	(7)	0,00	
					\$ 7 508	\$ (7 195)	\$ 313	0,09

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (partiellement couverte) de capitalisation et E en EUR (partiellement couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	COP	149 814	\$ 34	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2025	INR	19 148	225	2	0	0,00
	01/2025	TRY	44 837	1 191	0	(78)	(0,02)
	01/2025	\$	3 179	CNY 22 824	0	(19)	(0,01)
	01/2025		34	COP 149 814	0	0	0,00
	01/2025		538	INR 45 813	0	(4)	0,00
	01/2025		3	¥ 493	0	0	0,00
	02/2025	COP	149 814	\$ 34	0	0	0,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net		
BPS	01/2025	€	493	518	\$ 7	\$ 0	\$ 7	0,00	
	01/2025	INR	9 691	113	0	0	0	0,00	
	01/2025	\$	508	CNH	3 708	0	(3)	(3)	0,00
	01/2025		333	€	316	0	(5)	(5)	0,00
	02/2025	TRY	1 350	\$	36	0	(1)	(1)	0,00
	03/2025	\$	113	INR	9 741	0	0	0	0,00
	05/2025	CNH	3 691	\$	508	3	0	3	0,00
BRC	01/2025	€	19		20	0	0	0	0,00
	01/2025	HKD	8 328		1 071	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	TRY	7 685		212	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	\$	63	CNH	456	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025		782	€	750	0	(5)	(5)	0,00
	01/2025		759	HKD	5 905	1	0	1	0,00
	01/2025		129	MYR	578	0	0	0	0,00
	02/2025	TRY	4 726	\$	124	0	(3)	(3)	0,00
	02/2025	\$	1 244	TRY	46 841	41	0	41	0,01
	03/2025	TRY	4 179	\$	110	0	(2)	(2)	0,00
	03/2025	\$	172	TRY	6 564	3	0	3	0,00
CBK	01/2025	€	2 832	\$	2 977	44	0	44	0,01
	01/2025	INR	86 883		1 020	6	0	6	0,00
	01/2025	MXN	1 666		83	2	0	2	0,00
	01/2025	\$	269	€	255	0	(4)	(4)	0,00
	01/2025		350	HKD	2 723	0	0	0	0,00
	01/2025		12	INR	999	0	0	0	0,00
	01/2025		81	MXN	1 666	0	(1)	(1)	0,00
	02/2025		157	CNH	1 141	0	(1)	(1)	0,00
	02/2025		82	MXN	1 666	0	(2)	(2)	0,00
	03/2025		847	INR	72 554	0	(5)	(5)	0,00
DUB	01/2025		112	IDR	1 782 260	0	(2)	(2)	0,00
GLM	01/2025	INR	25 406	\$	298	1	0	1	0,00
	01/2025	MYR	552		124	1	0	1	0,00
	01/2025	\$	165	INR	13 983	0	(2)	(2)	0,00
IND	01/2025	CNH	5 070	\$	698	7	0	7	0,00
	01/2025	\$	2 780	HKD	21 586	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025		34	INR	2 861	0	0	0	0,00
JPM	01/2025	IDR	2 193 703	\$	138	2	0	2	0,00
	01/2025	\$	1 631	INR	138 504	0	(15)	(15)	0,00
	01/2025		3	¥	406	0	0	0	0,00
MBC	01/2025	CNH	17 792	\$	2 456	32	0	32	0,01
	01/2025	€	223		233	2	0	2	0,00
	01/2025	HKD	13 930		1 793	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	INR	15 800		185	1	0	1	0,00
	01/2025	\$	267	CNH	1 950	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025		42 171	€	40 026	0	(704)	(704)	(0,21)
	01/2025		7	£	6	0	0	0	0,00
	01/2025		118	HKD	920	0	0	0	0,00
	01/2025		890	INR	76 325	0	0	0	0,00
	01/2025		3	¥	462	0	0	0	0,00
	01/2025		0	PLN	1	0	0	0	0,00
	01/2025		19	THB	640	0	0	0	0,00
	02/2025	CNH	868	\$	119	1	0	1	0,00
	02/2025	\$	309	TRY	11 275	0	0	0	0,00
	03/2025		48	INR	4 099	0	0	0	0,00
	05/2025	CNH	1 937	\$	267	2	0	2	0,00
RBC	01/2025	\$	237	INR	20 096	0	(3)	(3)	0,00
SCX	01/2025	€	56	\$	58	1	0	1	0,00
	01/2025	HKD	1 177		151	0	0	0	0,00
	01/2025	\$	21 111	€	20 014	0	(378)	(378)	(0,12)
	01/2025		84	INR	7 187	0	0	0	0,00
SOG	01/2025		343	HKD	2 667	0	0	0	0,00
	01/2025		131	INR	11 179	0	0	0	0,00
	02/2025		35	CNH	258	0	0	0	0,00
SSB	01/2025	INR	30 647	\$	361	3	0	3	0,00
TOR	01/2025	\$	5	¥	778	0	0	0	0,00
	01/2025	ZAR	293	\$	16	1	0	1	0,00
UAG	01/2025	\$	3 389	HKD	26 357	5	0	5	0,00
	01/2025		201	INR	17 153	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025		1 261	TRY	44 958	10	0	10	0,00
	02/2025	TRY	46 434	\$	1 261	0	(12)	(12)	0,00
					\$ 178	\$ (1 258)	\$ (1 080)	(0,33)	

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en GBP (partiellement couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net				
BOA	01/2025	COP	1 565	\$	0	\$	0	0,00			
	01/2025	INR	170		2	0	0	0,00			
	01/2025	TRY	1 314		35	0	(2)	0,00			
	01/2025	\$	33	CNY	238	0	0	0,00			
	01/2025		0	COP	1 565	0	0	0,00			
	01/2025		0	IDR	3 038	0	0	0,00			
	01/2025		5	INR	435	0	0	0,00			
	02/2025	COP	1 565	\$	0	0	0	0,00			
	01/2025	£	4		5	0	0	0,00			
	01/2025	HKD	78		10	0	0	0,00			
BRC	01/2025	TRY	81		2	0	0	0,00			
	01/2025	\$	0	CNH	2	0	0	0,00			
	01/2025		408	£	324	0	(2)	0,00			
	01/2025		6	HKD	50	0	0	0,00			
	01/2025		0	PLN	2	0	0	0,00			
	01/2025		1	TRY	48	0	0	0,00			
	01/2025	£	1	\$	1	0	0	0,00			
	01/2025	INR	843		10	0	0	0,00			
	01/2025	MXN	41		2	0	0	0,00			
	01/2025	\$	3	HKD	23	0	0	0,00			
CBK	02/2025		1	CNH	7	0	0	0,00			
	02/2025		2	MXN	38	0	0	0,00			
	03/2025		8	INR	666	0	0	0,00			
	01/2025	BRL	1	\$	0	0	0	0,00			
	01/2025	CZK	4		0	0	0	0,00			
	01/2025	INR	253		3	0	0	0,00			
	01/2025	\$	0	BRL	1	0	0	0,00			
	01/2025		4	INR	338	0	0	0,00			
	03/2025		30	TRY	1 442	8	8	0,00			
	01/2025	CNH	44	\$	6	0	0	0,00			
GLM	01/2025	HKD	4		1	0	0	0,00			
	01/2025	\$	25	HKD	196	0	0	0,00			
	01/2025		1	INR	61	0	0	0,00			
	01/2025	BRL	1	\$	0	0	0	0,00			
	01/2025	£	1		1	0	0	0,00			
	01/2025	TRY	100		3	0	0	0,00			
	01/2025	\$	0	BRL	1	0	0	0,00			
	01/2025		13	INR	1 142	0	0	0,00			
	01/2025		0	PLN	0	0	0	0,00			
	02/2025		0	BRL	1	0	0	0,00			
MBC	01/2025	CNH	194	\$	27	0	0	0,00			
	01/2025	£	8		10	0	0	0,00			
	01/2025	HKD	109		14	0	0	0,00			
	01/2025	INR	81		1	0	0	0,00			
	01/2025	\$	3	CNH	24	0	0	0,00			
	01/2025		6	€	5	0	0	0,00			
	01/2025		3	£	2	0	0	0,00			
	01/2025		2	HKD	12	0	0	0,00			
	01/2025		8	INR	661	0	0	0,00			
	01/2025		0	¥	10	0	0	0,00			
SCX	01/2025		1	TRY	41	0	0	0,00			
	02/2025		2		67	0	0	0,00			
	03/2025		0	INR	41	0	0	0,00			
	05/2025	CNH	24	\$	3	0	0	0,00			
	01/2025	HKD	12		2	0	0	0,00			
	01/2025	\$	185	£	145	0	(3)	0,00			
	01/2025		1	INR	59	0	0	0,00			
	01/2025		2	HKD	17	0	0	0,00			
	01/2025		1	INR	108	0	0	0,00			
	01/2025		0	PLN	1	0	0	0,00			
SSB	01/2025	INR	255	\$	3	0	0	0,00			
	01/2025	\$	0	HUF	150	0	0	0,00			
TOR	01/2025	ZAR	5	\$	0	0	0	0,00			
	01/2025	£	1		2	0	0	0,00			
UAG	01/2025	\$	1	£	1	0	0	0,00			
	01/2025		34	HKD	261	0	0	0,00			
	01/2025		0	ILS	2	0	0	0,00			
	01/2025		2	INR	157	0	0	0,00			
	01/2025		2	MXN	41	0	0	0,00			
	01/2025		37	TRY	1 318	0	0	0,00			
	03/2025	TRY	1 401	\$	37	0	0	0,00			
					\$	8	\$	(7)	\$	1	0,00
	Total des Instruments financiers dérivés hors cote						\$ (516)	(0,16)			
	Total des Investissements						\$ 324 157	99,07			
Autres actifs et passifs à court terme						\$ 3 041	0,93				
Actif net						\$ 327 198	100,00				

Tableau des investissements Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund (suite)

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

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

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

- (a) Le titre est à intérêts uniquement (« IO ») ou un titre représentatif des seuls intérêts (IO Strip).
 (b) Titre à rémunération en nature.
 (c) Titre à coupon zéro.
 (d) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.
 (e) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.
 (f) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.
 (g) Affilié au Fonds.
 (h) Titre convertible conditionnel.
 (i) Titre sujet à restrictions (31 décembre 2023 : néant) :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
City of Ulaanbaatar Mongolia	7,750 %	21/08/2027	13/11/2024	\$ 1 909	\$ 1 938	0,59

(j) Des titres d'une juste valeur globale de 13 761 \$ (31 décembre 2023 : 5 239 \$) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 12 852 \$ (31 décembre 2023 : 7 361 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 2 760 \$ (31 décembre 2023 : 5 780 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

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

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques	Autres données significatives observables	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
	(Niveau 1)	(Niveau 2)	(Niveau 3)	
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 287 648	\$ 17 871	\$ 305 519
Fonds d'investissement	15 528	30	0	15 558
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(87)	3 164	3	3 080
Totaux	\$ 15 441	\$ 290 842	\$ 17 874	\$ 324 157

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques	Autres données significatives observables	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
	(Niveau 1)	(Niveau 2)	(Niveau 3)	
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 250 859	\$ 14 084	\$ 264 943
Fonds d'investissement	208	628	0	836
Contrats de mise en pension	0	6 274	0	6 274
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	32	1 297	0	1 329
Dépôts auprès d'établissements de crédit	0	5 043	0	5 043
Totaux	\$ 240	\$ 264 101	\$ 14 084	\$ 278 425

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

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

⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BRC	5,950 %	21/11/2024	TBD ⁽¹⁾	PLN (18 623)	\$ (4 540)	(1,39)
MBC	8,150	17/12/2024	TBD ⁽¹⁾	ZAR (111 160)	(5 911)	(1,81)
SOG	2,700	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	€ (202)	(209)	(0,06)
	4,630	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	\$ (2 418)	(2 422)	(0,74)
Total des Contrats de prise en pension					\$ (13 082)	(4,00)

⁽¹⁾ Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ 57	\$ 0	\$ 57	\$ 20	\$ 0	\$ 20
BOA	(561)	290	(271)	323	(610)	(287)
BPS	656	(420)	236	158	0	158
BRC	863	(700)	163	(3 336)	3 320	(16)
BSH	10	0	10	S/O	S/O	S/O
CBK	(37)	110	73	115	(350)	(235)
DUB	(1 323)	960	(363)	(238)	0	(238)
FAR	5	10	15	(92)	0	(92)
GLM	(506)	520	14	(974)	1 080	106
GST	347	(270)	77	2	0	2
IND	31	0	31	(113)	80	(33)
JPM	303	(300)	3	20	0	20
MBC	129	0	129	(678)	570	(108)
MYC	177	0	177	(5)	0	(5)
MYI	(13)	0	(13)	(255)	20	(235)
RBC	307	(260)	47	7	0	7
SCX	(464)	470	6	292	0	292
SOG	36	0	36	94	0	94
SSB	42	(20)	22	17	0	17
TOR	3	0	3	(51)	0	(51)
UAG	(571)	400	(171)	(1 044)	710	(334)
WST	(7)	0	(7)	S/O	S/O	S/O

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	68,33	65,03
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	9,74	5,51
Fonds d'investissement	3,98	0,23
Contrats de mise en pension	S/O	1,67
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,02	0,18
Instruments financiers dérivés compensés	4,98	6,03
Instruments financiers dérivés hors cote	2,72	1,35
Certificats de dépôt	S/O	1,71
Autres actifs	10,23	18,29
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Angola	1,00	1,37
Argentine	1,88	S/O
Azerbaïdjan	0,37	S/O
Bénin	0,26	S/O
Bésil	1,23	2,68
Cameroun	0,96	0,23
Îles Caïmans	1,00	1,15
Chili	S/O	3,95
Chine	0,00	0,02
Colombie	1,62	0,52
Congo	S/O	0,17
Costa Rica	S/O	0,31
République tchèque	0,61	1,43
Danemark	0,00	0,00
République dominicaine	3,57	3,91
Équateur	1,28	1,38
Égypte	0,70	1,36
Salvador	1,33	S/O
Ghana	0,80	S/O
Guatemala	0,96	0,33
Hong Kong	1,06	0,47
Hongrie	S/O	0,83
Inde	0,65	0,17
Irlande	2,41	2,15
Israël	0,42	2,57
Côte d'Ivoire	2,71	0,26
Jamaïque	S/O	0,23
Kazakhstan	0,47	S/O

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Kenya	0,45	0,41
Liban	0,40	S/O
Luxembourg	0,36	0,43
Île Maurice	0,25	S/O
Mexique	2,74	6,82
Mongolie	0,59	S/O
Maroc	0,51	S/O
Pays-Bas	0,50	0,42
Nigeria	1,46	S/O
Pakistan	0,70	0,47
Panama	S/O	0,16
Pérou	9,65	3,24
Pologne	2,56	8,42
Roumanie	1,96	1,80
Serbie	S/O	0,04
Singapour	0,13	S/O
Afrique du Sud	6,60	6,45
Corée du Sud	S/O	0,20
Sri Lanka	0,56	S/O
Supranationales	0,17	0,19
Tanzanie	S/O	0,78
Tunisie	2,00	0,93
Turquie	2,36	1,24
Ukraine	0,16	0,75
Émirats arabes unis	0,87	0,19
Royaume-Uni	2,08	0,61
États-Unis	19,09	18,29
Ouzbékistan	1,84	0,47
Venezuela	0,70	S/O
Zambie	0,47	0,18
Instruments à court terme	8,92	15,71
Fonds d'investissement	4,76	0,30
Contrats de mise en pension	S/O	2,22
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,14)	(0,09)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	S/O
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,09	S/O
Swaps de taux d'intérêt	1,15	2,59
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	0,18	0,13
Options vendues		
Options de change	(0,53)	(0,69)
Swaptions de taux d'intérêt	S/O	(0,01)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	0,61	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	(0,22)	(0,06)
Swaps sur devises croisées	S/O	0,14
Swaps de taux d'intérêt	0,04	(0,01)
Swaps de volatilité	0,00	S/O
Contrats de change à terme	0,09	(1,66)
Contrats de change à terme couverts	(0,33)	0,13
Certificats de dépôt	S/O	1,78
Autres actifs et passifs à court terme	0,93	1,54
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	
6,950 % éch. 12/08/2031	PEN 400	112	0,71	50,485 % éch. 19/08/2026 (a)	TRY 200	6	0,04	Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust	\$ 10	\$ 8	0,05	
7,300 % éch. 12/08/2033	400	112	0,72	50,485 % éch. 17/05/2028 (a)	7 100	198	1,27	4,219 % éch. 26/12/2046				
Total Pérou		277	1,77	Total Turquie		293	1,87	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.	2	2	0,01	
PHILIPPINES				UKRAINE								
ÉMISSIONS SOUVERAINES				ÉMISSIONS SOUVERAINES								
Obligation internationale du gouvernement philippin				Obligation internationale du gouvernement ukrainien								
6,250 % éch. 28/02/2029	PHP 26 810	467	2,98	0,000 % éch. 01/02/2030	\$ 5	3	0,02	4,523 % éch. 25/01/2037				
POLOGNE				ROYAUME-UNI								
ÉMISSIONS SOUVERAINES				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS								
Obligation internationale du gouvernement polonais				Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC								
2,750 % éch. 25/10/2029	PLN 500	107	0,68	0,000 % éch. 05/04/2032 (c)	300	203	1,30	6,743 % éch. 25/08/2035	3	2	0,01	
4,750 % éch. 25/07/2029	300	71	0,46	ÉTATS-UNIS								
5,000 % éch. 25/01/2030	200	47	0,30	TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS								
Total Pologne		225	1,44	Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust								
SINGAPOUR				AFRIQUE DU SUD								
ÉMISSIONS SOUVERAINES				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS								
Obligation internationale du gouvernement singapourien				Prosus NV								
3,250 % éch. 01/06/2054	SGD 20	16	0,10	5,500 % éch. 21/07/2025	\$ 200	201	1,28	5,351 % éch. 25/01/2035	34	34	0,22	
AFRIQUE DU SUD				ÉMISSIONS SOUVERAINES								
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Obligation internationale du gouvernement sud-africain								
Obligation internationale du gouvernement sud-africain				2,000 % éch. 31/01/2025 (e)								
2,000 % éch. 31/01/2025 (e)	ZAR 2 786	147	0,94	8,000 % éch. 31/01/2030	400	21	0,13	4,513 % éch. 25/07/2045	6	4	0,02	
8,000 % éch. 31/01/2030	400	21	0,13	4,933 % éch. 25/02/2037	25	23	0,15	Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.	25	23	0,15	
8,500 % éch. 31/01/2037	400	18	0,11	5,578 % éch. 25/11/2035	45	44	0,28	5,787 % éch. 25/11/2035	45	44	0,28	
8,875 % éch. 28/02/2035	1 000	48	0,31	Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC	2	1	0,01	4,573 % éch. 25/11/2036	2	1	0,01	
9,000 % éch. 31/01/2040	1 600	72	0,46	Fieldstone Mortgage Investment Trust	4,833 % éch. 25/05/2036	65	48	0,31	4,833 % éch. 25/05/2036	65	48	0,31
10,500 % éch. 21/12/2026	7 300	402	2,57	GSAMP Trust	4,543 % éch. 25/01/2037	43	25	0,16	4,543 % éch. 25/01/2037	43	25	0,16
Total Afrique du Sud		909	5,80	Home Equity Asset Trust	5,053 % éch. 25/11/2032	4	3	0,02	5,053 % éch. 25/11/2032	4	3	0,02
CORÉE DU SUD				ÉMISSIONS SOUVERAINES								
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				HSI Asset Loan Obligation Trust								
Korea Southern Power Co. Ltd.				4,341 % éch. 25/12/2036								
5,375 % éch. 21/09/2026	\$ 200	201	1,29	Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust	4,513 % éch. 25/05/2037	2	2	0,01	4,513 % éch. 25/05/2037	2	2	0,01
SUPRANATIONALES				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS								
Banque arabe pour le développement économique en Afrique				5,218 % éch. 25/01/2035								
3,750 % éch. 25/01/2027	€ 100	105	0,67	5,248 % éch. 25/03/2034	39	40	0,25	Morgan Stanley Dean Witter Capital, Inc. Trust	10	11	0,07	
Banque de développement asiatique				New Century Home Equity Loan Trust								
6,720 % éch. 08/02/2028	INR 13 240	154	0,98	4,813 % éch. 25/05/2036	5	5	0,03	5,803 % éch. 25/02/2033	10	11	0,07	
Banque asiatique d'investissement pour les infrastructures				Saxon Asset Securities Trust								
7,000 % éch. 01/03/2029	12 700	147	0,94	4,763 % éch. 25/09/2037	8	8	0,05	4,763 % éch. 25/09/2037	8	8	0,05	
7,200 % éch. 25/01/2029	4 400	51	0,33	Soundview Home Loan Trust	4,533 % éch. 25/06/2037	4	2	0,01	4,533 % éch. 25/06/2037	4	2	0,01
Banque européenne d'investissement				Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust								
2,875 % éch. 15/11/2029	PLN 800	171	1,09	4,623 % éch. 25/07/2037	50	43	0,27	4,623 % éch. 25/07/2037	50	43	0,27	
6,950 % éch. 01/03/2029	INR 1 700	20	0,13	WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Trust	4,673 % éch. 25/10/2037	123	76	0,48	4,673 % éch. 25/10/2037	123	76	0,48
Banque interaméricaine de développement				Washington Mutual Asset-Backed Certificates Trust								
7,000 % éch. 25/01/2029	1 000	12	0,08	3,952 % éch. 25/10/2036	4	1	0,01	3,952 % éch. 25/10/2036	4	1	0,01	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement				Obligation internationale du gouvernement thaïlandais								
7,050 % éch. 22/07/2029	3 000	35	0,22	2,500 % éch. 17/11/2029	THB 130	4	0,02	2,500 % éch. 17/11/2029	THB 130	4	0,02	
Total Supranationales		695	4,44	TURQUIE								
THAÏLANDE				ÉMISSIONS SOUVERAINES								
Obligation internationale du gouvernement turc				Obligation internationale du gouvernement turc								
26,200 % éch. 05/10/2033	TRY 900	24	0,15	26,200 % éch. 05/10/2033	TRY 900	24	0,15	26,200 % éch. 05/10/2033	TRY 900	24	0,15	
27,700 % éch. 27/09/2034	2 000	57	0,36	27,700 % éch. 27/09/2034	2 000	57	0,36	27,700 % éch. 27/09/2034	2 000	57	0,36	
50,485 % éch. 20/05/2026 (a)	270	8	0,05	50,485 % éch. 20/05/2026 (a)	270	8	0,05	50,485 % éch. 20/05/2026 (a)	270	8	0,05	
ZAMBIE				ÉMISSIONS SOUVERAINES								
Obligation internationale du gouvernement zambien				Obligation internationale du gouvernement zambien								
13,000 % éch. 25/01/2031	ZMW 900	24	0,15	13,000 % éch. 25/01/2031	ZMW 900	24	0,15	13,000 % éch. 25/01/2031	ZMW 900	24	0,15	
23,000 % éch. 22/01/2031	500	19	0,12	23,000 % éch. 22/01/2031	500	19	0,12	23,000 % éch. 22/01/2031	500	19	0,12	
Total Zambie		43	0,27	Total Zambie		43	0,27	Total Zambie		43	0,27	
URUGUAY				ÉMISSIONS SOUVERAINES								
Obligation internationale du gouvernement uruguayen				Obligation internationale du gouvernement uruguayen								
9,750 % éch. 20/07/2033	UYU 2 400	55	0,35	9,750 % éch. 20/07/2033	UYU 2 400	55	0,35	9,750 % éch. 20/07/2033	UYU 2 400	55	0,35	
VENEZUELA				ÉMISSIONS SOUVERAINES								
Obligation internationale du gouvernement vénézuélien				Obligation internationale du gouvernement vénézuélien								
7,750 % éch. 13/10/2029 ^	\$ 100	13	0,09	7,750 % éch. 13/10/2029 ^	\$ 100	13	0,09	7,750 % éch. 13/10/2029 ^	\$ 100	13	0,09	
9,250 % éch. 15/09/2037 ^	100	16	0,10	9,250 % éch. 15/09/2037 ^	100	16	0,10	9,250 % éch. 15/09/2037 ^	100	16	0,10	
Total Venezuela		29	0,19	Total Venezuela		29	0,19	Total Venezuela		29	0,19	
ZAMBIE				ÉMISSIONS SOUVERAINES								
Obligation internationale du gouvernement zambien				Obligation internationale du gouvernement zambien								
13,000 % éch. 25/01/2031	ZMW 900	24	0,15	13,000 % éch. 25/01/2031	ZMW 900	24	0,15	13,000 % éch. 25/01/2031	ZMW 900	24	0,15	
23,000 % éch. 22/01/2031	500	19	0,12	23,000 % éch. 22/01/2031	500	19	0,12	23,000 % éch. 22/01/2031	500	19	0,12	
Total Zambie		43	0,27	Total Zambie		43	0,27	Total Zambie		43	0,27	
INSTRUMENTS À COURT TERME				BONS DU TRÉSOR ÉGYPTIEN								
29,201 % éch.				29,201 % éch.								
18/03/2025 (c)(d)	EGP 16 325	304	1,94	18/03/2025 (c)(d)	EGP 16 325	304	1,94	18/03/2025 (c)(d)	EGP 16 325	304	1,94	
30,800 % éch.	1 400	26	0,16	30,800 % éch.	1 400	26	0,16	30,800 % éch.	1 400	26	0,16	
11/03/2025 (c)(d)	4 775	84	0,54	11/03/2025 (c)(d)	4 775	84	0,54	11/03/2025 (c)(d)	4 775	84	0,54	
10/06/2025 (c)(d)	1 225	23	0,15	10/06/2025 (c)(d)	1 225	23	0,15	10/06/2025 (c)(d)	1 225	23	0,15	
31,551 % éch.	437	2,79		31,551 % éch.	437	2,79		31,551 % éch.	437	2,79		
25/03/2025 (c)(d)				25/03/2025 (c)(d)				25/03/2025 (c)(d)				
BONS DU TRÉSOR HONGROIS				BONS DU TRÉSOR JAPONAIS								
6,589 % éch.				6,589 % éch.								
02/01/2025 (c)(d)	HUF 259 000	652	4,17	02/01/2025 (c)(d)	HUF 259 000	652	4,17	02/01/2025 (c)(d)	HUF 259 000	652	4,17	
6,589 % éch.	63 000	159	1,02	6,589 % éch.	63 000	159	1,02	6,589 % éch.	63 000	159	1,02	
09/01/2025 (c)(d)		811	5,19	09/01/2025 (c)(d)		811	5,19	09/01/2025 (c)(d)		811	5,19	
BONS DU TRÉSOR NIGÉRIEN				BONS DU TRÉSOR NIGÉRIEN								
23,125 % éch.				23,125 % éch.								
25/02/2025 (c)(d)	NGN 4 000	3	0,02	25/02/2025 (c)(d)	NGN 4 000	3	0,02	25/02/2025 (c)(d)	NGN 4 000	3	0,02	
24,356 % éch.	32 800	20	0,13	24,356 % éch.	32 800	20	0,13	24,356 % éch.	32 800	20	0,13	
01/04/2025 (c)(d)				01/04/2025 (c)(d)				01/04/2025 (c)(d)				

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en L'ACTIF milliers)	EN % DE NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en L'ACTIF milliers)	EN % DE NET	DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en L'ACTIF milliers)	EN % DE NET
25,179 % éch. 25/02/2025 (c)(d) NGN	15 000	\$ 9	0,06	31,577 % éch. 07/10/2025 (c)(d)	84 100	\$45	0,29	PIMCO Specialty Funds Ireland p.l.c. - Fonds PIMCO China Bond Fund (g)	15 103	\$215	1,37
25,627 % éch. 25/02/2025 (c)(d)	800	1	0,01			238	1,52			227	1,45
26,006 % éch. 27/03/2025 (c)(d)	29 804	18	0,11	Total des Instruments à court terme		2 122	13,57	FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
26,487 % éch. 06/03/2025 (c)(d)	53 600	34	0,22					FONDS D'INVESTISSEMENT ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
27,168 % éch. 20/05/2025 (c)(d)	42 500	25	0,16	Total des Valeurs mobilières		\$ 12 360	78,94	PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (g)	10 900	1 092	6,97
27,687 % éch. 27/05/2025 (c)(d)	26 410	15	0,10					Total des Fonds d'investissement		\$ 1 319	8,42
28,005 % éch. 27/05/2025 (c)(d)	2 527	2	0,01	ACTIONS							
28,130 % éch. 25/02/2025 (c)(d)	2 372	1	0,01	FONDS D'INVESTISSEMENT ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF							
28,476 % éch. 27/05/2025 (c)(d)	31 308	18	0,11	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (g)	1 216	12	0,08				
29,319 % éch. 20/05/2025 (c)(d)	13 400	8	0,05								
29,502 % éch. 25/02/2025 (c)(d)	27 100	17	0,11								
30,095 % éch. 20/05/2025 (c)(d)	7 500	4	0,02								
30,880 % éch. 20/05/2025 (c)(d)	17 200	10	0,06								
31,337 % éch. 07/10/2025 (c)(d)	16 000	8	0,05								

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur billet du gouvernement australien à 3 ans mars	Long	03/2025	8	\$ (2)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2025	8	(2)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2025	5	(3)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	6	(6)	(0,04)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2025	1	2	0,01
				\$ (11)	(0,07)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				\$ (11)	(0,07)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

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

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750 %	18/09/2034	£ 100	\$ 5	0,03
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	18/09/2029	300	(1)	(0,01)
À recevoir ⁽¹⁾	MIBOR INR composé-OIS à 1 jour	6,000	19/03/2030	INR 43 700	6	0,04
À recevoir ⁽¹⁾	MIBOR INR composé-OIS à 1 jour	6,000	19/03/2035	1 190	0	0,00
À recevoir	MIBOR INR composé-OIS à 1 jour	6,008	05/12/2029	8 750	1	0,01
À recevoir	MIBOR INR composé-OIS à 1 jour	6,621	20/12/2028	8 869	(1)	(0,01)
À payer ⁽¹⁾	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	2,750	19/03/2030	SGD 1 050	3	0,02
À recevoir	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	3,000	18/09/2026	2 890	(10)	(0,06)
À recevoir	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	3,322	20/12/2028	194	(2)	(0,01)
À recevoir ⁽¹⁾	THOR THB composé-OIS à 1 jour	2,000	19/03/2030	THB 7 900	0	0,00
À payer	THOR THB composé-OIS à 1 jour	2,770	20/12/2028	979	1	0,00
À payer	THOR THB composé-OIS à 1 jour	3,000	18/09/2034	220	0	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	21/06/2028	\$ 1 450	60	0,37
À payer ⁽¹⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2035	270	(1)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	20/12/2053	65	0	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2033	90	(3)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/06/2054	450	11	0,07
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2054	430	(40)	(0,25)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,684	03/01/2034	100	5	0,03
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029	4 010	12	0,08
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	2 500	51	0,32
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	100	(1)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2031	400	3	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034	440	(2)	(0,02)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	450	(22)	(0,13)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	190	6	0,04
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2036	200	3	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,880	10/07/2034	100	2	0,02
À recevoir ⁽¹⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,894	31/05/2029	400	2	0,01
À recevoir ⁽¹⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	31/12/2026	1 600	1	0,01
À recevoir	CDI BRL à 1 an	9,783	04/01/2027	BRL 2 300	37	0,23
À payer	CDI BRL à 1 an	9,795	04/01/2027	800	(12)	(0,08)
À payer	CDI BRL à 1 an	9,815	04/01/2027	500	(8)	(0,05)
À payer	CDI BRL à 1 an	9,832	04/01/2027	400	(6)	(0,04)
À payer	CDI BRL à 1 an	9,840	04/01/2027	600	(9)	(0,06)
À recevoir	CDI BRL à 1 an	9,840	04/01/2027	1 000	15	0,10
À payer	CDI BRL à 1 an	9,842	04/01/2027	900	(14)	(0,09)
À recevoir	CDI BRL à 1 an	9,946	04/01/2027	400	7	0,04
À payer	CDI BRL à 1 an	10,044	02/01/2029	800	(17)	(0,10)

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund (suite)

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	CDI BRL à 1 an	10,164 %	02/01/2026	BRL 300	\$ 3	0,02
À payer	CDI BRL à 1 an	10,225	04/01/2027	300	(4)	(0,03)
À payer	CDI BRL à 1 an	10,235	04/01/2027	300	(4)	(0,03)
À recevoir	CDI BRL à 1 an	10,491	02/01/2025	800	1	0,01
À recevoir	CDI BRL à 1 an	10,529	02/01/2026	1 000	7	0,05
À payer	CDI BRL à 1 an	10,565	04/01/2027	300	(4)	(0,02)
À payer	CDI BRL à 1 an	10,670	02/01/2025	9 800	(1)	0,00
À recevoir	CDI BRL à 1 an	10,671	04/01/2027	1 600	20	0,12
À payer	CDI BRL à 1 an	10,691	02/01/2026	1 600	(11)	(0,07)
À recevoir	CDI BRL à 1 an	10,710	02/01/2025	7 200	0	0,00
À recevoir	CDI BRL à 1 an	10,768	04/01/2027	500	6	0,04
À payer	CDI BRL à 1 an	10,792	04/01/2027	3 900	(49)	(0,31)
À recevoir	CDI BRL à 1 an	10,872	04/01/2027	800	9	0,06
À recevoir	CDI BRL à 1 an	10,880	04/01/2027	1 300	15	0,09
À recevoir	CDI BRL à 1 an	10,943	04/01/2027	700	8	0,05
À payer	CDI BRL à 1 an	10,980	04/01/2027	1 000	(11)	(0,07)
À recevoir	CDI BRL à 1 an	11,133	04/01/2027	700	7	0,05
À recevoir	CDI BRL à 1 an	11,280	02/01/2026	90	1	0,00
À payer	CDI BRL à 1 an	11,490	02/01/2029	800	(12)	(0,08)
À recevoir	CDI BRL à 1 an	11,513	04/01/2027	500	5	0,03
À payer	CDI BRL à 1 an	11,523	02/01/2029	1 300	(20)	(0,12)
À recevoir	CDI BRL à 1 an	11,560	04/01/2027	500	5	0,03
À recevoir	CDI BRL à 1 an	11,575	03/01/2028	300	4	0,02
À recevoir	CDI BRL à 1 an	11,590	03/01/2028	200	3	0,02
À payer	CDI BRL à 1 an	11,695	03/01/2028	900	(11)	(0,07)
À recevoir	CDI BRL à 1 an	11,773	02/01/2025	200	0	0,00
À recevoir	CDI BRL à 1 an	11,928	02/01/2029	1 100	15	0,09
À recevoir	CDI BRL à 1 an	12,243	02/01/2029	200	2	0,02
À recevoir	CDI BRL à 1 an	12,569	02/01/2029	200	2	0,01
À recevoir	CDI BRL à 1 an	12,760	02/01/2029	1 100	11	0,07
À recevoir	CDI BRL à 1 an	13,241	02/01/2025	200	(1)	0,00
À recevoir	CDI BRL à 1 an	14,087	02/01/2029	500	3	0,02
À payer	CDI BRL à 1 an	15,065	02/01/2029	500	(1)	(0,01)
À recevoir ⁽¹⁾	SRFXON3 CHF composé-OIS à 3 mois	0,500	19/03/2030	CHF 180	(1)	0,00
À recevoir	CNREPOFIX CNY à 3 mois	2,250	18/09/2029	CNY 1 900	(8)	(0,05)
À recevoir	CNREPOFIX CNY à 3 mois	2,405	20/12/2028	1 682	(6)	(0,04)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	4,040	13/01/2031	COP 1 002 000	54	0,34
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	4,200	18/09/2030	514 560	(12)	(0,07)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,170	27/09/2029	43 900	(1)	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,400	06/09/2029	106 600	(1)	(0,01)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,400	09/09/2029	633 800	(7)	(0,05)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,410	09/08/2028	296 600	3	0,02
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,500	15/02/2025	112 850	0	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,520	13/08/2031	81 100	0	0,01
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,530	02/01/2029	129 000	(1)	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,540	09/08/2031	300 000	5	0,03
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,580	09/08/2031	278 300	4	0,03
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,650	12/08/2031	72 700	1	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,705	26/03/2031	548 600	7	0,04
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,710	05/08/2029	477 100	4	0,03
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,760	21/11/2029	445 300	(4)	(0,03)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,765	05/12/2029	119 500	(1)	(0,01)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,770	18/07/2029	1 043 500	(9)	(0,06)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,800	30/06/2032	112 500	2	0,01
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,805	22/10/2029	775 500	(3)	(0,02)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,830	02/08/2029	437 400	3	0,02
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,960	01/09/2028	540 900	(1)	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,970	28/04/2028	234 900	1	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,990	25/11/2034	284 900	5	0,03
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,020	04/12/2030	235 500	2	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,150	28/04/2028	208 000	1	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,155	24/06/2029	52 900	0	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,168	17/06/2029	14 800	0	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,180	16/12/2029	362 500	2	0,01
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,190	13/06/2029	494 700	(2)	(0,01)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,215	14/11/2028	356 300	(2)	(0,01)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,280	26/12/2027	265 900	0	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,470	21/06/2026	541 000	0	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,500	04/04/2026	660 000	0	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,500	09/04/2026	127 000	0	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,515	09/04/2026	253 900	0	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,565	30/12/2027	166 500	0	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,600	11/04/2026	267 500	0	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,620	10/04/2026	100 100	0	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,650	17/06/2026	349 300	0	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,653	11/04/2026	162 300	0	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,690	26/12/2031	232 000	(1)	(0,01)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,860	12/04/2026	248 000	0	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,890	12/05/2029	269 000	1	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,920	12/04/2026	248 000	0	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,940	24/03/2030	291 130	0	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,045	30/12/2031	28 600	0	0,00

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/(moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,050 %	15/04/2026	COP 151 900	\$ 0	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,050	02/05/2033	35 360	0	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,055	26/08/2026	200 000	0	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,370	17/03/2030	73 900	0	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,393	21/03/2030	172 000	(1)	(0,01)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,470	01/07/2025	285 000	0	0,00
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	3,792	06/11/2028	ILS 370	0	0,00
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	3,960	11/12/2029	25	0	0,00
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	4,070	09/12/2029	300	1	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,073	13/09/2029	100	0	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,100	10/09/2029	300	1	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,100	18/09/2029	50	0	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,115	27/11/2029	100	0	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,130	10/09/2029	200	1	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,161	12/09/2029	170	1	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,180	11/09/2029	100	0	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,210	20/09/2029	100	0	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,240	19/09/2029	100	0	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,260	23/09/2029	100	0	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,330	24/09/2029	100	1	0,00
À recevoir ⁽¹⁾	KORIBOR KRW à 3 mois	3,000	19/03/2030	KRW 20 710	0	0,00
À recevoir	KORIBOR KRW à 3 mois	3,820	20/12/2028	98 000	0	0,00
À recevoir	STIBOR SEK à 3 mois	2,021	07/10/2029	SEK 2 000	4	0,03
À payer	STIBOR SEK à 3 mois	2,298	07/10/2029	2 000	(2)	(0,01)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	6,067	21/12/2026	ZAR 3 100	2	0,01
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	6,635	04/02/2027	3 290	(6)	(0,04)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,205	22/04/2027	1 200	0	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,210	22/04/2027	900	0	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,565	22/03/2026	2 900	0	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,100	05/06/2026	2 100	(1)	(0,01)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,185	31/07/2026	3 500	(2)	(0,01)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,195	21/12/2026	3 900	0	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,210	21/12/2026	1 600	0	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,410	13/07/2025	1 000	0	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,440	02/11/2028	1 600	(1)	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,500	17/10/2027	8 760	12	0,08
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,599	05/06/2029	1 000	(2)	(0,01)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,650	31/01/2030	200	0	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,735	31/01/2030	3 100	1	0,01
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,820	31/01/2030	860	(2)	(0,01)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,872	24/07/2034	600	0	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	9,330	09/02/2034	1 900	1	0,01
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	3,215	14/01/2030	CLP 86 260	9	0,06
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,540	01/10/2028	60 800	(1)	(0,01)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,555	08/10/2029	26 700	1	0,01
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,570	10/10/2029	72 200	(2)	(0,01)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,570	11/10/2029	18 000	(1)	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,600	10/10/2029	73 600	(2)	(0,01)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,640	01/10/2028	245 000	5	0,03
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,695	14/02/2029	21 800	0	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,730	16/10/2029	51 000	1	0,01
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,775	23/02/2026	298 300	(1)	(0,01)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,800	13/02/2026	54 800	0	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,920	13/02/2034	13 100	0	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,940	01/10/2028	40 000	0	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,980	01/10/2028	40 000	0	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,000	19/07/2029	201 100	(2)	(0,01)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,030	23/02/2034	70 300	(1)	(0,01)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,050	19/07/2029	52 900	0	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,070	24/06/2031	110 600	(2)	(0,01)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,165	01/08/2029	82 000	0	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,170	01/08/2029	136 000	0	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,240	01/09/2030	37 210	0	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,250	20/03/2028	95 100	0	0,00
À recevoir ⁽¹⁾	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,250	13/05/2033	22 500	0	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,313	25/04/2034	33 900	0	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,350	01/09/2030	37 500	0	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,360	28/06/2026	298 000	2	0,01
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,360	26/04/2034	21 100	0	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,400	01/04/2033	22 100	0	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,400	16/11/2033	17 400	0	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,400	03/07/2034	31 700	0	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,450	28/06/2034	73 000	0	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,470	01/09/2030	50 000	(1)	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,500	13/11/2028	78 200	(1)	(0,01)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,550	05/06/2028	81 300	1	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,631	23/08/2028	56 700	0	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,690	01/09/2030	2 400	0	0,00
À payer ⁽¹⁾	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,750	13/05/2034	23 000	0	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,780	03/10/2028	19 400	0	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,790	06/10/2033	18 000	(1)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,855	05/10/2033	46 000	(1)	(0,01)

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund (suite)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/(moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,870 %	11/10/2033	CLP 18 200	\$ (1)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,920	02/10/2028	36 000	(1)	(0,01)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,940	20/10/2033	8 000	0	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,990	20/10/2033	76 260	(3)	(0,02)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,146	30/10/2032	125 400	(6)	(0,04)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,235	26/10/2033	37 300	(2)	(0,01)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,370	29/06/2029	39 000	2	0,01
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,380	03/06/2027	116 000	4	0,03
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,534	21/03/2029	CZK 1 900	(1)	(0,01)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,580	25/10/2029	5 600	(1)	(0,01)
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,605	12/07/2029	3 400	1	0,01
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,645	01/02/2029	4 000	2	0,02
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,765	09/01/2029	1 400	1	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	4,130	03/06/2029	500	(1)	(0,01)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,388	15/11/2028	6 900	(2)	(0,01)
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	4,611	06/06/2028	4 390	(9)	(0,06)
À recevoir ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	1,800	07/11/2054	€ 200	0	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,235	07/10/2029	300	(1)	(0,01)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	20/03/2044	5	0	0,00
À recevoir ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	19/03/2055	50	(1)	(0,01)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,287	25/11/2029	200	0	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,390	07/10/2029	410	0	0,00
À recevoir ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2030	80	0	0,00
À payer ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2035	25	0	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	20/03/2054	80	3	0,02
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,760	03/01/2029	400	6	0,04
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,780	02/05/2029	100	4	0,02
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,100	20/09/2030	270	(2)	(0,02)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,300	03/10/2033	200	(4)	(0,02)
À payer	BBR HUF à 6 mois	6,090	21/10/2029	HUF 30 000	0	0,00
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,450	06/06/2029	3 250	0	0,00
À payer	BBR HUF à 6 mois	7,330	06/11/2028	54 200	(2)	(0,01)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	7,840	07/02/2033	6 600	(2)	(0,01)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	8,740	28/04/2028	15 800	(3)	(0,02)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	0,980	09/06/2030	PLN 300	14	0,09
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	2,950	13/12/2026	1 500	16	0,10
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,075	07/03/2027	800	1	0,01
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,259	08/08/2029	500	4	0,03
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,313	25/07/2029	100	1	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,320	09/03/2027	150	0	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,328	25/07/2029	100	1	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,388	09/08/2029	500	4	0,02
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,415	12/08/2029	200	1	0,01
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,560	06/11/2028	640	3	0,02
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,660	19/02/2029	100	0	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,680	25/04/2029	600	(2)	(0,01)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,730	16/02/2029	200	1	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,735	09/10/2028	300	1	0,01
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,750	02/08/2029	100	0	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,794	25/10/2029	400	1	0,01
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,810	16/02/2029	200	1	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,820	25/07/2029	500	1	0,01
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,865	18/07/2029	100	0	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,923	22/03/2029	300	1	0,01
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	5,000	25/04/2029	100	0	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	5,010	25/07/2029	100	0	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,087	28/06/2034	200	(2)	(0,01)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,105	12/07/2029	600	0	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,155	25/10/2034	100	0	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	5,340	28/03/2027	100	(1)	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,430	16/03/2028	570	2	0,01
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,520	20/03/2026	500	3	0,02
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,620	21/03/2026	300	2	0,01
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,665	11/12/2029	MXN 1 200	1	0,01
À payer	TIIE MXN à 28 jours	8,800	12/12/2029	900	(1)	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,873	23/11/2034	500	1	0,01
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,950	17/12/2029	300	0	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	9,131	11/12/2034	500	0	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	9,295	29/12/2025	500	0	0,00
À payer ⁽¹⁾	TIIE MXN à 28 jours	9,295	30/10/2028	500	0	0,00
À payer ⁽¹⁾	TIIE MXN à 28 jours	9,370	21/12/2034	1 000	0	0,00
					\$ 162	1,03
Total des Instruments financiers dérivés compensés					\$ 162	1,03

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

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

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

OPTIONS ACHETÉES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL 5,430	06/02/2025	352	\$ 5	\$ 0	0,00
	Option de vente - USD contre MXN hors cote	MXN 18,800	06/02/2025	352	5	0	0,00
GLM	Option de vente - USD contre MXN hors cote	20,500	22/12/2025	234	8	6	0,03
MBC	Option d'achat - USD contre CNH hors cote	CNH 7,300	15/05/2025	928	10	15	0,10
UAG	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL 5,200	06/03/2025	349	3	0	0,00
					\$ 31	\$ 21	0,13

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL 5,260	06/02/2025	352	\$ (2)	\$ 0	0,00
	Option de vente - USD contre MXN hors cote	MXN 18,230	06/02/2025	352	(3)	0	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	TRY 49,800	28/01/2025	121	(4)	0	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	55,000	01/05/2025	50	(2)	0	0,00
CBK	Option de vente - USD contre TRY hors cote	39,000	03/04/2025	80	(1)	(3)	(0,02)
GLM	Option de vente - USD contre MXN hors cote	MXN 19,250	22/12/2025	234	(4)	(2)	(0,02)
	Option d'achat - USD contre MXN hors cote	23,750	22/12/2025	234	(5)	(7)	(0,04)
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	TRY 36,500	03/01/2025	59	(2)	(2)	(0,01)
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	36,500	07/01/2025	60	(2)	(2)	(0,01)
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	36,757	09/01/2025	60	(1)	(2)	(0,01)
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	38,550	01/04/2025	198	(4)	(5)	(0,04)
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	45,400	01/04/2025	198	(3)	(1)	(0,01)
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	40,700	27/06/2025	163	(5)	(5)	(0,03)
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	51,100	27/06/2025	163	(3)	(2)	(0,02)
MBC	Option de vente - USD contre CNH hors cote	CNH 6,950	15/05/2025	619	(4)	(2)	(0,01)
	Option d'achat - USD contre CNH hors cote	7,550	15/05/2025	928	(4)	(5)	(0,03)
UAG	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL 4,925	06/03/2025	349	(1)	0	0,00
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	TRY 38,200	17/02/2025	87	(1)	(4)	(0,02)
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	37,700	07/05/2025	23	(1)	0	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	45,900	07/05/2025	23	0	0	0,00
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	39,750	11/08/2025	22	(1)	0	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	51,750	11/08/2025	22	0	0	0,00
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	40,575	19/08/2025	33	(1)	(1)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	52,725	19/08/2025	33	(1)	(1)	(0,01)
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	41,600	12/11/2025	30	(1)	(1)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	56,900	12/11/2025	30	(1)	(1)	(0,01)
					\$ (57)	\$ (46)	(0,29)

⁽¹⁾ Le montant notionnel représente le nombre de contrats.SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000) %	20/06/2029	\$ 200	\$ 5	\$ 3	\$ 8	0,05
BPS	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/12/2029	100	4	1	5	0,03
BRC	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/12/2029	100	3	2	5	0,03
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	(1,000)	20/12/2033	100	0	(1)	(1)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	(1,000)	20/06/2034	100	(1)	1	0	0,00
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	(1,000)	20/12/2034	30	0	0	0	0,00
CBK	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/06/2029	100	3	1	4	0,03
GST	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/06/2029	100	2	2	4	0,02
MYC	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/12/2029	100	3	2	5	0,03
					\$ 19	\$ 11	\$ 30	0,19

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽²⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BRC	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000 %	20/12/2029	\$ 360	\$ 6	\$ 0	\$ 6	0,04
GST	Obligation internationale du gouvernement israélien	1,000	20/12/2025	100	0	0	0	0,00
	Petroleos Mexicanos	3,750	24/12/2025	200	0	0	0	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2029	200	(7)	(1)	(8)	(0,05)
JPM	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2029	100	(4)	0	(4)	(0,03)
MYC	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/06/2025	10	0	0	0	0,00
					\$ (5)	\$ (1)	\$ (6)	(0,04)

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund (suite)

- (1) Si le Fonds est acheteur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) recevra de la part du vendeur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et remettra l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) recevra un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.
- (2) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.
- (3) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

SWAPS SUR DEVISES CROISÉES

Contrepartie	À recevoir	À payer	Date d'échéance	Montant notionnel de la devise reçue	Montant notionnel de la devise livrée	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Taux variable égal à MIBOR INR composé-OIS à 1 jour plus 0,668 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	19/03/2030	INR 7 110	\$ 84	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour plus 0,500 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à LIBOR PHP à 3 mois sur la base du montant notionnel de la devise livrée	19/03/2030	\$ 205	PHP 12 071	(1)	2	1	0,01
JPM	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour plus 0,501 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à LIBOR PHP à 3 mois sur la base du montant notionnel de la devise livrée	19/03/2030	4	220	0	0	0	0,00
SCX	Taux variable égal à MIBOR INR composé-OIS à 1 jour plus 0,680 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	19/03/2030	INR 3 710	\$ 43	1	(1)	0	0,00
							\$ 0	\$ 1	\$ 1

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	À payer ⁽¹⁾	KLIBOR MYR à 3 mois	3,500 %	19/03/2030	MYR 150	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	À payer	KLIBOR MYR à 3 mois	3,868	20/12/2028	231	0	1	1	0,00
GLM	À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	3,265	14/06/2029	CLP 11 100	0	(1)	(1)	(0,01)
GST	À payer	KLIBOR MYR à 3 mois	3,868	20/12/2028	MYR 1 000	3	0	3	0,02
JPM	À recevoir	KLIBOR MYR à 3 mois	3,750	18/09/2034	740	(1)	0	(1)	0,00
						\$ 2	\$ 0	\$ 2	0,01

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

SWAPS DE VOLATILITÉ

Contrepartie	Volatilité à payer/à recevoir	Entité de référence	Taux d'exercice volatilité	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	À payer	Volatilité réalisée au cours USD contre CNH à 1 an ⁽¹⁾	6,850 %	11/09/2025	\$ 1	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	À payer	Volatilité réalisée au cours USD contre CNH à 1 an ⁽¹⁾	7,000	11/12/2025	1	0	0	0	0,00
JPM	À recevoir	Volatilité réalisée au cours USD contre INR à 1 an ⁽¹⁾	3,600	24/11/2025	1	0	0	0	0,00
	À recevoir	Volatilité réalisée au cours USD contre INR à 1 an ⁽¹⁾	3,725	26/11/2025	0	0	0	0	0,00
SCX	À recevoir	Volatilité réalisée au cours USD contre INR à 1 an ⁽¹⁾	3,450	21/11/2025	0	0	0	0	0,00
						\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00

(1) Swap de variance.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	NZD 106	\$ 62	\$ 3	\$ 0	\$ 3	0,02
	01/2025	SGD 202	150	2	0	2	0,01
	03/2025	\$ 94	PHP 5 248	0	(4)	(4)	(0,03)
	09/2025	PHP 5 259	\$ 94	5	0	5	0,03
BOA	01/2025	BRL 281	45	0	0	0	0,00
	01/2025	CNH 90	12	0	0	0	0,00
	01/2025	CNY 1 101	153	1	0	1	0,00
	01/2025	DOP 1 642	27	0	0	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2025	HUF 7 982	\$ 20	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2025	MXN 787	38	1	0	1	0,01
	01/2025	MYR 702	157	0	0	0	0,00
	01/2025	PLN 162	39	0	0	0	0,00
	01/2025	SGD 277	205	3	0	3	0,02
	01/2025	TRY 883	20	0	(4)	(4)	(0,03)
	01/2025	\$ 45	BRL 281	0	0	0	0,00
	01/2025	88	CNH 638	0	(1)	(1)	(0,01)
	01/2025	50	CNY 361	0	0	0	0,00
	01/2025	9	IDR 150 591	0	0	0	0,00
	01/2025	30	KRW 42 357	0	(1)	(1)	(0,01)
	01/2025	63	MYR 277	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	117	PLN 477	0	(2)	(2)	(0,01)
	01/2025	ZAR 219	\$ 12	1	0	1	0,00
	02/2025	BRL 202	35	3	0	3	0,02
	02/2025	CNH 221	31	1	0	1	0,01
	02/2025	EGP 7 478	147	2	0	2	0,01
	02/2025	MXN 1 010	50	2	0	2	0,01
	02/2025	PHP 1 651	28	0	0	0	0,00
	02/2025	\$ 15	BRL 87	0	(1)	(1)	(0,01)
	02/2025	19	MXN 381	0	(1)	(1)	(0,01)
	03/2025	CLP 27 779	\$ 28	0	0	0	0,00
	03/2025	MXN 4 406	215	5	0	5	0,03
	05/2025	TRY 421	9	0	(2)	(2)	(0,01)
	05/2025	\$ 29	KES 3 835	0	0	0	0,00
	06/2025	PHP 1 263	\$ 21	0	0	0	0,00
BPS	01/2025	AUD 104	66	2	0	2	0,01
	01/2025	BRL 363	60	1	0	1	0,01
	01/2025	CAD 261	185	3	0	3	0,02
	01/2025	CHF 162	182	3	0	3	0,02
	01/2025	CNH 3 335	463	10	0	10	0,06
	01/2025	COP 78 283	18	0	0	0	0,00
	01/2025	€ 12	RON 60	0	0	0	0,00
	01/2025	39	\$ 41	0	0	0	0,00
	01/2025	HUF 43 782	110	0	0	0	0,00
	01/2025	IDR 2 210 787	135	0	(2)	(2)	(0,01)
	01/2025	INR 26 935	316	2	0	2	0,01
	01/2025	¥ 6 100	39	0	0	0	0,00
	01/2025	KRW 356 013	243	3	(1)	2	0,01
	01/2025	MXN 781	39	1	0	1	0,01
	01/2025	PLN 154	37	0	0	0	0,00
	01/2025	SGD 373	277	3	0	3	0,02
	01/2025	THB 2 417	71	0	0	0	0,00
	01/2025	TRY 510	14	0	0	0	0,00
	01/2025	TWD 7 398	228	3	0	3	0,02
	01/2025	\$ 59	BRL 363	0	0	0	0,00
	01/2025	131	CNH 940	0	(3)	(3)	(0,02)
	01/2025	66	CNY 474	0	0	0	0,00
	01/2025	571	CZK 13 611	0	(11)	(11)	(0,07)
	01/2025	81	€ 78	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	658	HUF 259 778	0	(4)	(4)	(0,03)
	01/2025	176	IDR 2 807 411	0	(3)	(3)	(0,02)
	01/2025	256	INR 21 768	0	(2)	(2)	(0,02)
	01/2025	195	KRW 277 351	0	(7)	(7)	(0,04)
	01/2025	101	MYR 453	0	0	0	0,00
	01/2025	247	PLN 1 009	0	(3)	(3)	(0,02)
	01/2025	202	TWD 6 437	0	(6)	(6)	(0,04)
	01/2025	125	ZAR 2 263	0	(5)	(5)	(0,03)
	01/2025	ZAR 5 845	\$ 330	22	0	22	0,13
	02/2025	BRL 87	15	1	0	1	0,01
	02/2025	CNH 1 108	153	2	0	2	0,01
	02/2025	PHP 1 263	21	0	0	0	0,00
	02/2025	TRY 1 955	52	0	(1)	(1)	0,00
	02/2025	\$ 269	CNH 1 928	0	(6)	(6)	(0,04)
	02/2025	55	PHP 3 222	0	0	0	0,00
	02/2025	42	RON 200	0	0	0	0,00
	03/2025	ILS 119	\$ 33	0	0	0	0,00
	03/2025	MXN 446	21	0	0	0	0,00
	03/2025	PHP 3 222	55	0	0	0	0,00
	03/2025	\$ 22	BRL 124	0	(2)	(2)	(0,01)
	03/2025	135	IDR 2 217 489	1	0	1	0,01
	03/2025	9	ILS 31	0	0	0	0,00
	03/2025	50	INR 4 293	0	0	0	0,00
	03/2025	109	KRW 161 582	0	0	0	0,00
	03/2025	248	MXN 5 087	0	(6)	(6)	(0,04)
	04/2025	69	TWD 2 234	0	(1)	(1)	(0,01)
	05/2025	CNH 188	\$ 26	0	0	0	0,00
	05/2025	\$ 37	CNH 268	0	0	0	0,00
	09/2025	ILS 3 280	\$ 896	0	(10)	(10)	(0,07)
	10/2025	€ 69	74	2	0	2	0,01
	05/2029	KWD 93	321	8	0	8	0,05
	07/2029	11	38	1	0	1	0,01
BRC	01/2025	AUD 124	77	0	0	0	0,00

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
	01/2025	BRL	292	\$	47	\$	0	0,00
	01/2025	€	61	RON	303		0	0,00
	01/2025		70	\$	73		1	0,00
	01/2025	£	171		215		1	0,01
	01/2025	INR	3 315		39		0	0,00
	01/2025	KRW	112 715		78		2	0,01
	01/2025	MYR	968		217		1	0,00
	01/2025	SGD	189		140		1	0,01
	01/2025	TRY	9 132		239		0	(0,11)
	01/2025	\$	44	AUD	68		0	(0,01)
	01/2025		47	BRL	292		0	0,00
	01/2025		159	CAD	228		0	0,00
	01/2025		39	CLP	38 608		0	0,00
	01/2025		195	€	184		0	(0,03)
	01/2025		153	£	121		0	(0,01)
	01/2025		58	IDR	906 382		0	(0,01)
	01/2025		119	INR	10 138		0	0,00
	01/2025		31	¥	4 703		0	(0,01)
	01/2025		19	MXN	386		0	0,00
	01/2025		927	MYR	4 116		1	(0,04)
	01/2025		43	PLN	177		0	0,00
	01/2025		5	THB	170		0	0,00
	01/2025		229	TRY	8 639		12	0,07
	01/2025		97	TWD	3 170		0	(0,01)
	01/2025	ZAR	1 230	\$	66		1	0,01
	02/2025	CNH	394		55		1	0,01
	02/2025	MXN	3 313		159		1	0,00
	02/2025	RON	257		55		1	0,01
	02/2025	TRY	684		18		0	0,00
	02/2025	\$	47	BRL	292		0	0,00
	02/2025		31	CNH	221		0	(0,01)
	02/2025		83	RON	396		0	(0,01)
	02/2025		1 047	TRY	39 190		16	0,10
	03/2025	BRL	42	\$	7		1	0,00
	03/2025	MXN	592		29		1	0,01
	03/2025	TRY	3 675		96		0	(0,01)
	03/2025	\$	173	ILS	616		0	(0,02)
	03/2025		102	MXN	2 111		0	(0,01)
	03/2025		297	TRY	11 324		4	0,03
	04/2025	TRY	686	\$	15		0	(0,02)
	05/2025	\$	9	TRY	421		2	0,01
BSH	01/2025	BRL	583	\$	94		0	0,00
	01/2025	\$	95	BRL	583		0	0,00
	03/2025	CLP	39 412	\$	40		1	0,01
CBK	04/2025	PEN	82		22		0	0,00
	01/2025	AUD	24		15		0	0,00
	01/2025	BRL	84		14		0	0,00
	01/2025	CNH	1 053		147		3	0,02
	01/2025	COP	141 056		32		0	0,00
	01/2025	CZK	341		14		0	0,00
	01/2025	DOP	910		15		0	0,00
	01/2025	IDR	2 692 560		167		0	0,00
	01/2025	INR	40 293		473		3	0,02
	01/2025	KRW	133 989		91		1	0,00
	01/2025	PEN	1 480		393		0	(0,01)
	01/2025	PHP	3 809		66		0	0,00
	01/2025	RON	167	€	33		0	0,00
	01/2025	TWD	4 363	\$	133		0	0,00
	01/2025	\$	14	BRL	84		0	0,00
	01/2025		58	CNH	414		0	(0,01)
	01/2025		385	CNY	2 753		0	(0,02)
	01/2025		32	COP	141 056		0	0,00
	01/2025		175	£	137		0	(0,02)
	01/2025		5	HUF	1 844		0	0,00
	01/2025		164	IDR	2 589 567		0	(0,02)
	01/2025		603	INR	51 028		0	(0,05)
	01/2025		626	KRW	868 889		0	(0,24)
	01/2025		304	MXN	6 129		0	(0,07)
	01/2025		82	PEN	306		0	0,00
	01/2025		14	PHP	824		0	0,00
	01/2025		298	THB	10 107		0	(0,01)
	01/2025		683	TWD	21 733		0	(0,14)
	01/2025		63	UYU	2 619		0	(0,02)
	01/2025	UYU	1 035	\$	23		0	0,00
	02/2025	CNH	559		78		2	0,01
	02/2025	DOP	1 826		30		0	0,00
	02/2025	KES	3 434		25		0	(0,01)
	02/2025	PEN	307		82		0	0,00
	02/2025	PHP	1 786		31		0	0,00
	02/2025	UGX	24 930		6		0	(0,01)
	02/2025	\$	658	CNY	4 723		0	(0,03)
	02/2025		43	KZT	21 383		0	(0,02)
	03/2025	CLP	26 740	\$	27		0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	03/2025	IDR 36 265	\$ 2	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	03/2025	MXN 742	\$ 36	1	0	1	0,01
	03/2025	PEN 34	9	0	0	0	0,00
	03/2025	\$ 167	IDR 2 700 480	0	(1)	(1)	0,00
	03/2025	430	INR 36 816	0	(3)	(3)	(0,02)
	03/2025	86	KRW 126 531	0	(1)	(1)	0,00
	03/2025	13	UYU 558	0	0	0	0,00
	04/2025	EGP 1 771	\$ 34	0	0	0	0,00
	04/2025	\$ 32	COP 143 520	0	0	0	0,00
	04/2025	26	PEN 98	0	0	0	0,00
	04/2025	15	TRY 685	3	0	3	0,02
	05/2025	KES 3 835	\$ 26	0	(3)	(3)	(0,02)
	06/2025	EGP 1 094	20	1	0	1	0,00
	08/2025	\$ 16	KES 2 162	0	0	0	0,00
	09/2025	ILS 1 193	\$ 319	0	(11)	(11)	(0,07)
	10/2025	\$ 16	COP 77 952	1	0	1	0,01
DUB	01/2025	KRW 251 451	\$ 175	5	0	5	0,03
	01/2025	MYR 397	89	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 428	KRW 596 030	0	(25)	(25)	(0,15)
	01/2025	67	PLN 273	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	477	THB 16 232	0	(1)	(1)	(0,01)
	02/2025	PKR 2 400	\$ 8	0	0	0	0,00
	02/2025	RON 65	14	0	0	0	0,00
	02/2025	UGX 79 123	20	0	(2)	(2)	(0,01)
	02/2025	\$ 4	KES 544	0	0	0	0,00
	02/2025	667	MXN 13 497	0	(24)	(24)	(0,14)
	02/2025	8	PKR 2 400	1	0	1	0,00
	02/2025	32	RON 151	0	0	0	0,00
	02/2025	13	UGX 47 163	0	0	0	0,00
	03/2025	PEN 126	\$ 33	0	0	0	0,00
	03/2025	\$ 27	MXN 545	0	(1)	(1)	(0,01)
	03/2025	163	PEN 620	2	0	2	0,01
	05/2025	PEN 15	\$ 4	0	0	0	0,00
	06/2025	\$ 47	EGP 2 657	2	0	2	0,01
	08/2025	KES 2 162	\$ 15	0	(1)	(1)	(0,01)
	10/2025	EGP 1 158	20	0	0	0	0,00
FAR	01/2025	BRL 1 395	225	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	\$ 5	AUD 7	0	0	0	0,00
	01/2025	227	BRL 1 395	0	(1)	(1)	(0,01)
	01/2025	50	INR 4 245	0	0	0	0,00
	01/2025	10	TWD 323	0	0	0	0,00
	02/2025	BRL 1 403	\$ 227	1	0	1	0,01
	02/2025	CLP 33 917	35	1	0	1	0,00
	03/2025	COP 75 138	17	0	0	0	0,00
GLM	01/2025	CLP 22 791	23	0	0	0	0,00
	01/2025	DOP 1 461	24	0	0	0	0,00
	01/2025	KRW 111 436	78	3	0	3	0,02
	01/2025	MXN 2 327	114	2	0	2	0,01
	01/2025	MYR 347	78	0	0	0	0,00
	01/2025	PEN 208	56	0	0	0	0,00
	01/2025	SGD 119	88	0	0	0	0,00
	01/2025	THB 20 840	612	1	(1)	0	0,00
	01/2025	TWD 3 864	119	2	0	2	0,01
	01/2025	\$ 117	IDR 1 849 172	0	(2)	(2)	(0,02)
	01/2025	187	KRW 256 425	0	(13)	(13)	(0,08)
	01/2025	21	MYR 94	0	0	0	0,00
	01/2025	78	PLN 319	0	(1)	(1)	(0,01)
	01/2025	126	THB 4 298	0	0	0	0,00
	01/2025	54	TRY 2 241	10	0	10	0,06
	01/2025	159	TWD 5 094	0	(4)	(4)	(0,02)
	01/2025	61	ZAR 1 117	0	(1)	(1)	(0,01)
	01/2025	UYU 1 030	\$ 23	0	0	0	0,00
	02/2025	DOP 12 607	207	2	0	2	0,01
	02/2025	\$ 448	BRL 2 586	0	(33)	(33)	(0,20)
	02/2025	300	MXN 6 118	0	(8)	(8)	(0,05)
	02/2025	439	THB 14 890	0	(1)	(1)	(0,01)
	03/2025	CLP 123 820	\$ 127	2	0	2	0,01
	03/2025	DOP 14 880	243	1	0	1	0,01
	03/2025	\$ 417	BRL 2 453	0	(25)	(25)	(0,15)
	03/2025	45	CLP 44 915	0	0	0	0,00
	03/2025	133	DOP 8 192	0	0	0	0,00
	03/2025	82	PHP 4 610	0	(3)	(3)	(0,02)
	03/2025	106	TRY 5 054	29	0	29	0,18
	04/2025	EGP 1 561	\$ 30	0	0	0	0,00
	04/2025	PEN 379	101	0	0	0	0,00
	04/2025	\$ 66	COP 301 521	2	0	2	0,01
	04/2025	39	TRY 1 597	3	0	3	0,02
	06/2025	EGP 1 604	\$ 30	1	0	1	0,00
	06/2025	\$ 31	TRY 1 382	2	0	2	0,01
	09/2025	PHP 4 610	\$ 82	4	0	4	0,02
	10/2025	EGP 1 812	32	1	0	1	0,00
IND	01/2025	HUF 1 078	3	0	0	0	0,00
	03/2025	\$ 89	PHP 4 943	0	(4)	(4)	(0,03)

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
JPM	09/2025	PHP 4 943	\$ 88	\$ 4	\$ 0	\$ 4	0,03	
	01/2025	BRL 383	63	1	0	1	0,01	
	01/2025	CNH 319	44	1	0	1	0,00	
	01/2025	HUF 94 334	242	5	0	5	0,03	
	01/2025	IDR 1 392 026	87	0	0	0	0,00	
	01/2025	INR 14 294	168	1	0	1	0,01	
	01/2025	¥ 860	6	0	0	0	0,00	
	01/2025	KRW 2 856	2	0	0	0	0,00	
	01/2025	PLN 86	21	0	0	0	0,00	
	01/2025	RSD 6 027	54	1	0	1	0,01	
	01/2025	SGD 11	8	0	0	0	0,00	
	01/2025	THB 41	1	0	0	0	0,00	
	01/2025	TRY 4 091	114	0	(1)	(1)	(0,01)	
	01/2025	\$ 62	BRL 383	0	0	0	0,00	
	01/2025	583	CNH 4 203	0	(11)	(11)	(0,07)	
	01/2025	61	CNY 438	0	0	0	0,00	
	01/2025	3	HUF 1 318	0	0	0	0,00	
	01/2025	26	IDR 409 094	0	0	0	0,00	
	01/2025	97	INR 8 174	0	(1)	(1)	(0,01)	
	01/2025	31	PLN 128	0	0	0	0,00	
	01/2025	16	TRY 614	1	0	1	0,01	
	01/2025	141	TWD 4 565	0	(2)	(2)	(0,01)	
	01/2025	UYU 581	\$ 13	0	0	0	0,00	
	02/2025	BRL 166	27	0	0	0	0,00	
	02/2025	CNH 843	116	1	0	1	0,01	
	02/2025	PHP 4 043	69	0	0	0	0,00	
	02/2025	TRY 277	7	0	(1)	(1)	0,00	
	02/2025	\$ 7	KZT 3 547	0	0	0	0,00	
	02/2025	62	UZS 829 250	1	0	1	0,01	
	03/2025	14	IDR 221 474	0	0	0	0,00	
	04/2025	10	EGP 575	0	0	0	0,00	
	05/2025	TRY 888	\$ 20	0	(2)	(2)	(0,01)	
	05/2025	\$ 17	TRY 753	2	0	2	0,01	
	06/2025	THB 17	\$ 1	0	0	0	0,00	
	10/2025	EGP 1 521	27	0	0	0	0,00	
	07/2026	1 494	24	1	0	1	0,01	
	MBC	01/2025	AUD 40	26	1	0	1	0,01
		01/2025	CAD 62	44	1	0	1	0,01
		01/2025	CHF 56	64	2	0	2	0,01
		01/2025	CNH 340	47	0	0	0	0,00
		01/2025	€ 1 110	1 168	19	0	19	0,12
		01/2025	£ 46	58	0	0	0	0,00
		01/2025	INR 1 797	21	0	0	0	0,00
01/2025		¥ 2 300	15	1	0	1	0,00	
01/2025		KRW 10 037	7	0	0	0	0,00	
01/2025		MYR 143	32	0	0	0	0,00	
01/2025		NOK 275	25	0	0	0	0,00	
01/2025		PLN 130	32	0	0	0	0,00	
01/2025		SEK 135	12	0	0	0	0,00	
01/2025		SGD 97	71	0	0	0	0,00	
01/2025		TWD 3 562	109	1	0	1	0,01	
01/2025		\$ 78	AUD 126	0	0	0	0,00	
01/2025		18	EGP 915	0	0	0	0,00	
01/2025		128	€ 122	0	(1)	(1)	(0,01)	
01/2025		130	INR 11 079	0	(1)	(1)	(0,01)	
01/2025		176	¥ 26 900	0	(5)	(5)	(0,03)	
01/2025		575	KRW 798 197	0	(35)	(35)	(0,22)	
01/2025		42	MYR 185	0	(1)	(1)	0,00	
01/2025		352	SGD 475	0	(4)	(4)	(0,02)	
01/2025		UYU 134	\$ 3	0	0	0	0,00	
02/2025		CNH 1 286	178	3	0	3	0,02	
02/2025		¥ 100 000	647	7	0	7	0,04	
02/2025		UGX 88 722	22	0	(2)	(2)	(0,01)	
02/2025		\$ 158	CNH 1 152	0	(1)	(1)	(0,01)	
02/2025		126	EGP 7 478	20	0	20	0,12	
02/2025		9	UYU 380	0	0	0	0,00	
03/2025		55	ILS 196	0	(1)	(1)	(0,01)	
03/2025		21	INR 1 807	0	0	0	0,00	
03/2025		58	PEN 215	0	0	0	0,00	
04/2025		109	TWD 3 542	0	(1)	(1)	(0,01)	
05/2025		CNH 190	\$ 26	0	0	0	0,00	
05/2025		\$ 19	CNH 141	0	0	0	0,00	
10/2025		EGP 1 520	\$ 27	0	0	0	0,00	
MYI		01/2025	CLP 14 835	15	0	0	0	0,00
		01/2025	£ 32	40	0	0	0	0,00
		01/2025	HUF 12 678	32	1	0	1	0,00
		01/2025	¥ 1 700	11	0	0	0	0,00
		01/2025	MXN 882	43	1	0	1	0,01
		01/2025	\$ 134	IDR 2 122 493	0	(3)	(3)	(0,02)
	01/2025	15	MXN 303	0	0	0	0,00	
	01/2025	5	PEN 19	0	0	0	0,00	
	01/2025	34	PLN 138	0	(1)	(1)	0,00	
02/2025	MXN 875	\$ 43	1	0	1	0,01		

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	02/2025	\$ 42	KES 5 569	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	02/2025	4	TRY 153	0	0	0	0,00
	03/2025	COP 78 852	\$ 18	0	0	0	0,00
	03/2025	PEN 64	17	0	0	0	0,00
	10/2025	EGP 854	15	0	0	0	0,00
	10/2025	\$ 16	EGP 891	0	0	0	0,00
	10/2026	23	AZN 42	0	0	0	0,00
	10/2027	46	85	0	0	0	0,00
RBC	01/2025	CAD 105	\$ 75	2	0	2	0,01
	01/2025	MXN 2 396	118	4	0	4	0,02
	03/2025	\$ 281	MXN 5 754	0	(8)	(8)	(0,05)
RYL	01/2025	CAD 114	\$ 79	0	0	0	0,00
	01/2025	HUF 11 894	30	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 22	£ 17	0	0	0	0,00
	01/2025	11	SEK 115	0	0	0	0,00
SCX	01/2025	BRL 435	\$ 72	2	0	2	0,01
	01/2025	EGP 101	2	0	0	0	0,00
	01/2025	€ 76	79	0	0	0	0,00
	01/2025	KRW 32 249	22	0	0	0	0,00
	01/2025	SGD 81	60	1	0	1	0,01
	01/2025	TWD 1 859	57	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 70	BRL 435	0	0	0	0,00
	01/2025	22	CNH 160	0	0	0	0,00
	01/2025	125	CNY 897	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	2	EGP 101	0	0	0	0,00
	01/2025	151	IDR 2 395 023	0	(4)	(4)	(0,02)
	01/2025	195	INR 16 502	0	(3)	(3)	(0,02)
	01/2025	82	MYR 368	0	0	0	0,00
	01/2025	64	NZD 112	0	(2)	(2)	(0,01)
	01/2025	164	TWD 5 301	0	(2)	(2)	(0,02)
	01/2025	ZAR 79	\$ 4	0	0	0	0,00
	02/2025	COP 187 801	42	0	0	0	0,00
	03/2025	\$ 22	KRW 32 168	0	0	0	0,00
	03/2025	57	PEN 212	0	0	0	0,00
	03/2025	598	PHP 33 256	0	(30)	(30)	(0,18)
	04/2025	PEN 19	\$ 5	0	0	0	0,00
	04/2025	\$ 57	TWD 1 849	0	0	0	0,00
	05/2025	CNH 394	\$ 55	1	0	1	0,00
	09/2025	PHP 33 288	597	31	0	31	0,19
SOG	01/2025	€ 33	RON 164	0	0	0	0,00
	01/2025	PLN 184	\$ 45	1	0	1	0,01
	01/2025	\$ 65	PLN 268	0	(1)	(1)	0,00
	02/2025	KES 2 135	\$ 16	0	(1)	(1)	(0,01)
	02/2025	\$ 148	RON 706	0	(2)	(2)	(0,01)
	03/2025	7	EGP 377	0	0	0	0,00
SSB	01/2025	COP 141 485	\$ 32	0	0	0	0,00
	02/2025	\$ 32	COP 142 227	0	0	0	0,00
TOR	01/2025	¥ 1 648	\$ 11	0	0	0	0,00
UAG	01/2025	RON 360	€ 72	0	0	0	0,00
	01/2025	SGD 59	\$ 44	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 32	NOK 353	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	110	PLN 445	0	(2)	(2)	(0,01)
	01/2025	88	SGD 119	0	(1)	(1)	(0,01)
	01/2025	20	TWD 653	0	0	0	0,00
	02/2025	50	RON 238	0	(1)	(1)	0,00
	03/2025	BRL 124	\$ 22	2	0	2	0,01
	05/2025	\$ 4	TRY 169	0	0	0	0,00
	08/2025	10	450	0	0	0	0,00
	11/2025	5	240	0	0	0	0,00
				\$ 359	\$ (555)	\$ (196)	(1,25)

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ (194) (1,24)

Total des Investissements

\$ 13 636 87,08

Autres actifs et passifs à court terme

\$ 2 024 12,92

Actif net

\$ 15 660 100,00

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

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

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

- (a) Le titre est à intérêts uniquement (« IO ») ou un titre représentatif des seuls intérêts (IO Strip).
- (b) Titre à rémunération en nature.
- (c) Titre à coupon zéro.
- (d) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.
- (e) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.
- (f) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.
- (g) Affilié au Fonds.
- (h) Titre convertible conditionnel.

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund (suite)

(i) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2023 : 1,06 %) :

Description de l'émetteur	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
City of Ulaanbaatar Mongolia 7,750 % échéance 21/08/2027	13/11/2024	\$ 201	\$ 204	1,30
DrillCo Holding Lux S.A.	08/06/2023	16	20	0,13
Flourish Century 6,600 % échéance 04/02/2022	25/08/2021	197	4	0,02
		\$ 414	\$ 228	1,45

Un montant en numéraire de 329 \$ (31 décembre 2023 : 305 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

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

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 12 009	\$ 351	\$ 12 360
Fonds d'investissement	228	1 091	0	1 319
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(2)	(41)	0	(43)
Totaux	\$ 226	\$ 13 059	\$ 351	\$ 13 636

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 17 495	\$ 268	\$ 17 763
Fonds d'investissement	311	1 526	0	1 837
Contrats de mise en pension	0	158	0	158
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	5	415	0	420
Dépôts auprès d'établissements de crédit	0	363	0	363
Totaux	\$ 316	\$ 19 957	\$ 268	\$ 20 541

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

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

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ 6	\$ 0	\$ 6	\$ S/O	\$ S/O	\$ S/O
BOA	15	0	15	(72)	0	(72)
BPS	(1)	0	(1)	92	0	92
BRC	6	0	6	63	0	63
BSH	(1)	0	(1)	(5)	0	(5)
CBK	(109)	0	(109)	43	0	43
DUB	(45)	0	(45)	5	0	5
FAR	S/O	S/O	S/O	(1)	0	(1)
GLM	(49)	0	(49)	228	(270)	(42)
GST	(1)	0	(1)	S/O	S/O	S/O
IND	S/O	S/O	S/O	(11)	0	(11)
JPM	(8)	0	(8)	27	0	27
MBC	11	0	11	(44)	0	(44)
MYC	5	0	5	S/O	S/O	S/O
MYI	(1)	0	(1)	(33)	0	(33)
RBC	(2)	0	(2)	1	0	1
SCX	(7)	0	(7)	54	0	54
SOG	(3)	0	(3)	1	0	1
SSB	S/O	S/O	S/O	3	0	3
TOR	S/O	S/O	S/O	(2)	0	(2)
UAG	(10)	0	(10)	(67)	0	(67)

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	61,14	65,74
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	8,02	8,99
Autres valeurs mobilières	0,15	1,24
Fonds d'investissement	7,40	7,86

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Contrats de mise en pension	S/O	0,68
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01	0,02
Instruments financiers dérivés compensés	3,18	1,51
Instruments financiers dérivés hors cote	2,13	3,54
Certificats de dépôt	S/O	1,54
Autres actifs	17,97	8,88
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Azerbaïdjan	1,91	1,00
Brésil	1,15	1,13
Îles Caïmans	0,02	0,05
Chili	2,78	3,12
Chine	0,05	0,55
Colombie	0,59	1,99
République tchèque	0,29	0,48
Danemark	0,00	0,00
République dominicaine	2,69	2,24
Équateur	0,51	0,33
Allemagne	0,62	S/O
Ghana	0,29	S/O
Hongrie	S/O	0,15
Inde	0,75	S/O
Indonésie	1,27	S/O
Irlande	2,43	1,30
Israël	8,45	1,13
Jersey, Îles Anglo-Normandes	S/O	0,55
Côte d'Ivoire	0,63	S/O
Liban	0,08	S/O
Luxembourg	0,34	0,26
Malaisie	0,27	0,45
Mexique	3,43	2,52
Mongolie	1,30	S/O
Namibie	1,26	S/O
Oman	1,27	S/O
Panama	1,27	S/O
Paraguay	0,33	S/O
Pérou	3,00	2,75
Philippines	2,98	S/O
Pologne	1,44	2,17
Roumanie	S/O	0,68
Singapour	0,10	S/O
Afrique du Sud	5,80	7,68
Corée du Sud	1,29	1,01
Supranationales	4,44	S/O
Thaïlande	0,02	0,01
Turquie	1,87	S/O
Ukraine	0,47	S/O
Royaume-Uni	1,30	0,64
États-Unis	7,87	4,54
Uruguay	0,35	0,11
Venezuela	0,19	S/O
Zambie	0,27	0,19
Instruments à court terme	13,57	52,02
Fonds d'investissement	8,42	9,21
Contrats de mise en pension	S/O	0,79
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,07)	0,03
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	S/O	(0,08)
Swaps de taux d'intérêt	1,03	0,75
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	0,13	0,10
Options vendues		
Options de change	(0,29)	(0,47)
Swaptions de taux d'intérêt	S/O	(0,01)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	0,19	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	(0,04)	0,00
Swaps sur devises croisées	0,01	1,11
Swaps de taux d'intérêt	0,01	0,01
Swaps de volatilité	0,00	S/O
Contrats de change à terme	(1,25)	0,67
Certificats de dépôt	S/O	1,82
Autres actifs et passifs à court terme	12,92	(2,98)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO ESG Income Fund

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				VALEURS MOBILIÈRES				VALEURS MOBILIÈRES			
OBLIGATIONS ET BILLETTS PRIVÉS				OBLIGATIONS ET BILLETTS PRIVÉS				OBLIGATIONS ET BILLETTS PRIVÉS			
BANQUE ET FINANCE				BANQUE ET FINANCE				BANQUE ET FINANCE			
ABN AMRO Bank NV 2,470 % éch. 13/12/2029	\$ 400	\$ 361	0,10	CoStar Group, Inc. 2,800 % éch. 15/07/2030	\$ 900	\$ 787	0,22	5,000 % éch. 12/06/2033	€ 200	226	0,06
Acef Holding S.C.A. 0,750 % éch. 14/06/2028	€ 100	96	0,03	CPI Property Group S.A. 1,750 % éch. 14/01/2030	€ 300	262	0,07	Jones Lang LaSalle, Inc. 6,875 % éch. 01/12/2028	\$ 1 300	\$ 1 378	0,39
1,250 % éch. 26/04/2030	300	276	0,08	Credit Agricole Assurances S.A. 1,500 % éch. 06/10/2031	€ 200	179	0,05	KBC Group NV 5,796 % éch. 19/01/2029	1 250	1 271	0,36
AIB Group PLC 2,875 % éch. 30/05/2031	400	411	0,12	Crown Castle, Inc. 3,100 % éch. 15/11/2029	\$ 550	501	0,14	8,000 % éch. 05/09/2028 (d)(e)	€ 200	228	0,06
5,250 % éch. 23/10/2031	500	569	0,16	CTP NV 1,250 % éch. 21/06/2029	€ 400	378	0,11	Kilroy Realty LP 2,500 % éch. 15/11/2032	\$ 640	497	0,14
6,608 % éch. 13/09/2029	\$ 500	523	0,15	1,500 % éch. 27/09/2031	400	360	0,10	2,650 % éch. 15/11/2033	200	153	0,04
7,125 % éch. 30/10/2029 (d)(e)	€ 200	220	0,06	Deutsche Bank AG 3,035 % éch. 28/05/2032	\$ 350	300	0,09	Kookmin Bank 2,500 % éch. 04/11/2030 (e)	200	170	0,05
Ally Financial, Inc. 2,200 % éch. 02/11/2028	\$ 600	534	0,15	3,742 % éch. 07/01/2033	500	424	0,12	Lendlease Finance Ltd. 3,400 % éch. 27/10/2027 AUD	1 100	641	0,18
8,000 % éch. 01/11/2031	350	387	0,11	6,720 % éch. 18/01/2029	500	519	0,15	Logicor Financing SARL 2,000 % éch. 17/01/2034	€ 500	441	0,13
American Express Co. 4,050 % éch. 03/05/2029	500	488	0,14	7,079 % éch. 10/02/2034	500	515	0,15	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2,494 % éch. 13/10/2032	\$ 700	591	0,17
American Homes 4 Rent LP 5,500 % éch. 01/02/2034	550	548	0,16	Digital Dutch Finco BV 0,625 % éch. 15/07/2025	€ 600	615	0,17	5,475 % éch. 22/02/2031	800	815	0,23
American Tower Corp. 3,100 % éch. 15/06/2050	200	128	0,04	1,000 % éch. 15/01/2032	500	437	0,12	Mizuho Financial Group, Inc. 2,201 % éch. 10/07/2031	800	684	0,19
3,800 % éch. 15/08/2029	150	142	0,04	EQT AB 0,875 % éch. 14/05/2031	600	529	0,15	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 5,875 % éch. 23/05/2042	400	408	0,12
Banque de développement asiatique 6,550 % éch. 26/01/2025 ZAR	42 000	2 223	0,63	2,375 % éch. 06/04/2028	700	711	0,20	Nationstar Mortgage Holdings, Inc. 5,750 % éch. 15/11/2031	300	287	0,08
6,720 % éch. 08/02/2028 INR	229 100	2 669	0,76	Equinix, Inc. 2,500 % éch. 15/05/2031	\$ 50	43	0,01	NE Property BV 2,000 % éch. 20/01/2030	€ 200	193	0,06
Banco BTG Pactual S.A. 2,750 % éch. 11/01/2026	\$ 600	579	0,16	3,900 % éch. 15/04/2032	260	240	0,07	3,375 % éch. 14/07/2027	300	311	0,09
Banco de Sabadell S.A. 0,875 % éch. 16/06/2028	€ 100	99	0,03	Equitable Financial Life 1,800 % éch. 08/03/2028	Global Funding 700	633	0,18	New Immo Holding S.A. 2,750 % éch. 26/11/2026	200	199	0,06
Banco Mercantil del Norte S.A. 6,625 % éch. 24/01/2032 (d)(e)	\$ 200	180	0,05	First American Financial Corp. 2,400 % éch. 15/08/2031	600	494	0,14	Next SpA 1,625 % éch. 30/04/2026	259	262	0,07
Banco Santander S.A. 5,552 % éch. 14/03/2028	200	202	0,06	Ford Motor Credit Co. LLC 4,687 % éch. 09/06/2025	200	200	0,06	Nomura Holdings, Inc. 2,172 % éch. 14/07/2028	\$ 600	542	0,15
Bank Mandiri Persero Tbk PT 2,000 % éch. 19/04/2026	200	192	0,05	6,050 % éch. 05/03/2031	1 700	1 697	0,48	Norinchukin Bank 5,094 % éch. 16/10/2029	1 700	1 689	0,48
Bank of America Corp. 2,687 % éch. 22/04/2032	1 100	946	0,27	FS KKR Capital Corp. 3,125 % éch. 12/10/2028	450	408	0,12	OneMain Finance Corp. 3,500 % éch. 15/01/2027	826	789	0,22
6,204 % éch. 10/11/2028	1 700	1 760	0,50	Globalworth Real Estate Investments Ltd. 6,250 % éch. 31/03/2030	€ 179	187	0,05	7,125 % éch. 15/11/2031	700	714	0,20
Bank of Ireland Group PLC 4,875 % éch. 16/07/2028	€ 500	543	0,15	Goldman Sachs Group, Inc. 2,383 % éch. 21/07/2032	\$ 800	667	0,19	PennyMac Financial Services, Inc. 5,750 % éch. 15/09/2031	200	191	0,05
7,594 % éch. 06/12/2032	€ 400	523	0,15	Goodman U.S. Finance Five LLC 4,625 % éch. 04/05/2032	700	665	0,19	Protective Life Global Funding 1,737 % éch. 21/09/2030	800	675	0,19
Banque Ovest Africaine de Développement 2,750 % éch. 22/01/2033	€ 470	408	0,12	Goodman U.S. Finance Three LLC 3,700 % éch. 15/03/2028	500	477	0,14	Rayonier LP 2,750 % éch. 17/05/2031	600	510	0,15
Barclays PLC 5,501 % éch. 09/08/2028	\$ 500	506	0,14	GPT Wholesale Office Fund 3,222 % éch. 05/11/2031 AUD	400	206	0,06	Reinsurance Group of America, Inc. 6,000 % éch. 15/09/2033	200	206	0,06
BNP Paribas S.A. 1,675 % éch. 30/06/2027	400	381	0,11	Grainger PLC 3,000 % éch. 03/07/2030	€ 100	110	0,03	Rexford Industrial Realty LP 2,150 % éch. 01/09/2031	100	81	0,02
4,625 % éch. 25/02/2031 (d)(e)	200	169	0,05	Hanwha Life Insurance Co. Ltd. 3,379 % éch. 04/02/2032	\$ 300	288	0,08	Santander Holdings USA, Inc. 5,807 % éch. 09/09/2026	800	805	0,23
7,750 % éch. 16/08/2029 (d)(e)	800	820	0,23	HAT Holdings LLC 3,375 % éch. 15/06/2026	610	592	0,17	Santander UK Group Holdings PLC 3,823 % éch. 03/11/2028	200	193	0,06
Boston Properties LP 2,550 % éch. 01/04/2032	400	324	0,09	8,000 % éch. 15/06/2027	570	595	0,17	6,534 % éch. 10/01/2029	400	412	0,12
BPCE S.A. 2,045 % éch. 19/10/2027	300	284	0,08	Host Hotels & Resorts LP 2,900 % éch. 15/12/2031	100	85	0,02	Segro Capital SARL 1,875 % éch. 23/03/2030	€ 250	243	0,07
5,748 % éch. 19/07/2033	600	592	0,17	3,375 % éch. 15/12/2029	800	732	0,21	Sirius Real Estate Ltd. 1,125 % éch. 22/06/2026	400	402	0,11
Brookfield Finance UK PLC 2,340 % éch. 30/01/2032	550	455	0,13	3,500 % éch. 15/09/2030	240	218	0,06	1,750 % éch. 24/11/2028	200	192	0,05
CaixaBank S.A. 3,625 % éch. 14/09/2028 (d)(e)	€ 200	191	0,05	5,700 % éch. 01/07/2034	350	350	0,10	SLM Corp. 3,125 % éch. 02/11/2026	\$ 2 200	2 100	0,60
3,750 % éch. 07/09/2029	300	323	0,09	Howard Hughes Corp. 4,375 % éch. 01/02/2031	700	631	0,18	Sofina S.A. 1,000 % éch. 23/09/2028	€ 200	188	0,05
6,208 % éch. 18/01/2029	\$ 500	513	0,15	HSBC Holdings PLC 3,973 % éch. 22/05/2030	200	189	0,05	Standard Chartered PLC 2,678 % éch. 29/06/2032	\$ 500	421	0,12
Castellum Helsinki Finance Holding Abp 0,875 % éch. 17/09/2029	€ 300	273	0,08	4,583 % éch. 19/06/2029	500	490	0,14	3,603 % éch. 12/01/2033	200	173	0,05
CBRE Global Investors Open-Ended Funds S.C.A. SICAV-SIF-Pan European Core Fund 0,900 % éch. 12/10/2029	500	464	0,13	6,254 % éch. 09/03/2034	600	623	0,18	6,301 % éch. 09/01/2029	700	719	0,20
Citigroup, Inc. 2,976 % éch. 05/11/2030	\$ 200	180	0,05	Hudson Pacific Properties LP 3,950 % éch. 01/11/2027	250	217	0,06	UBS Group AG 4,375 % éch. 10/02/2031 (d)(e)	200	172	0,05
5,272 % éch. 25/01/2026	500	500	0,14	5,950 % éch. 15/02/2028	150	128	0,04	5,959 % éch. 12/01/2034	400	409	0,12
CNP Assurances SACA 1,250 % éch. 27/01/2029	€ 400	383	0,11	ING Groep NV 4,125 % éch. 24/08/2033	€ 300	317	0,09	UniCredit SpA 5,459 % éch. 30/06/2035	300	290	0,08
Cooperative Rabobank UA 1,004 % éch. 24/09/2026	\$ 900	874	0,25	4,250 % éch. 16/05/2031 (d)(e)	\$ 200	163	0,05	VIA Outlets BV 1,750 % éch. 15/11/2028	€ 500	491	0,14
COPT Defense Properties LP 2,000 % éch. 15/01/2029	100	88	0,03	4,875 % éch. 16/05/2029 (d)(e)	700	642	0,18	Workspace Group PLC 2,250 % éch. 11/03/2028	€ 500	561	0,16
				Intesa Sanpaolo SpA 4,198 % éch. 01/06/2032	200	174	0,05				
				6,625 % éch. 31/05/2033	€ 600	792	0,23				
				6,625 % éch. 20/06/2033	\$ 1 000	1 046	0,30				
				JAB Holdings BV							

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ZF Finance GmbH 2,000 % éch. 06/05/2027	€ 400	\$ 390	0,11	RELX Capital, Inc. 4,750 % éch. 20/05/2032	\$ 800	781	0,22	Southern California Edison Co. 2,500 % éch. 01/06/2031	\$ 400	343	0,10
2,250 % éch. 03/05/2028	100	95	0,03					3,650 % éch. 01/06/2051	200	142	0,04
		66 097	18,78	ReNew Pvt Ltd. 5,875 % éch. 05/03/2027	200	196	0,06	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd. 6,750 % éch. 24/04/2033	298	302	0,09
INDUSTRIE				S&P Global, Inc. 2,700 % éch. 01/03/2029	700	645	0,18	TDC Net A/S 5,056 % éch. 31/05/2028	€ 300	324	0,09
180 Medical, Inc. 3,875 % éch. 15/10/2029	\$ 900	823	0,23	Sartorius Finance BV 4,875 % éch. 14/09/2035	€ 400	445	0,13	5,618 % éch. 06/02/2030	2 700	2 975	0,85
Accor S.A. 2,375 % éch. 29/11/2028	€ 900	907	0,26	Schaeffler AG 3,375 % éch. 12/10/2028	200	204	0,06	TerraForm Power Operating LLC 5,000 % éch. 31/01/2028	\$ 230	222	0,06
Amgen, Inc. 5,600 % éch. 02/03/2043	\$ 900	875	0,25	4,500 % éch. 28/03/2030	700	730	0,21	United Utilities Water Finance PLC 3,750 % éch. 23/05/2034	€ 700	729	0,21
Arcadis NV 4,875 % éch. 28/02/2028	€ 200	217	0,06	SK Hynix, Inc. 6,375 % éch. 17/01/2028	\$ 600	619	0,18	Verizon Communications, Inc. 2,850 % éch. 03/09/2041	\$ 300	208	0,06
Ball Corp. 3,125 % éch. 15/09/2031	\$ 580	493	0,14	St Marys Cement, Inc. Canada 5,750 % éch. 02/04/2034	400	386	0,11	5,050 % éch. 09/05/2033	1 500	1 484	0,42
BCP Modular Services Finance PLC 4,750 % éch. 30/11/2028	€ 100	102	0,03	Standard Industries, Inc. 2,250 % éch. 21/11/2026	€ 600	609	0,17	Vodafone Group PLC 5,125 % éch. 04/06/2081	113	86	0,02
Boise Cascade Co. 4,875 % éch. 01/07/2030	\$ 380	363	0,10	TEGNA, Inc. 4,625 % éch. 15/03/2028	\$ 700	664	0,19			16 918	4,81
Camelot Finance S.A. 4,500 % éch. 01/11/2026	1 300	1 264	0,36	Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 2,450 % éch. 16/03/2031	500	423	0,12	Total des Obligations et billets privés		114 288	32,48
CDW LLC 3,569 % éch. 01/12/2031	500	445	0,13	Travis Perkins PLC 3,750 % éch. 17/02/2026	€ 400	490	0,14	AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Cellnex Finance Co. S.A. 3,875 % éch. 07/07/2041	200	153	0,04	TUI AG 5,875 % éch. 15/03/2029	€ 400	435	0,12	Fannie Mae 3,500 % éch. 01/08/2059	2 696	2 370	0,67
Centene Corp. 2,625 % éch. 01/08/2031	800	659	0,19	VeriSign, Inc. 2,700 % éch. 15/06/2031	\$ 650	558	0,16	4,000 % éch. 01/11/2059	118	108	0,03
3,000 % éch. 15/10/2030	600	518	0,15	Vilmorin & Cie S.A. 1,375 % éch. 26/03/2028	€ 300	280	0,08	Ginnie Mae 5,500 % éch.			
Chobani LLC 7,625 % éch. 01/07/2029	700	725	0,21	Vmed O2 UK Financing PLC 4,500 % éch. 15/07/2031	€ 200	214	0,06	20/07/2053 - 20/08/2053	3 971	3 949	1,12
Fair Isaac Corp. 4,000 % éch. 15/06/2028	610	576	0,16	4,750 % éch. 15/07/2031	\$ 600	517	0,15	Ginnie Mae, TBA 5,000 % éch. 01/02/2055	2 500	2 424	0,69
Flex Ltd. 6,000 % éch. 15/01/2028	300	306	0,09	Wabtec Transportation Netherlands BV 1,250 % éch. 03/12/2027	€ 400	395	0,11	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 3,000 % éch. 01/07/2052	438	374	0,11
Ford Motor Co. 3,250 % éch. 12/02/2032	80	67	0,02	Walgreens Boots Alliance, Inc. 2,125 % éch. 20/11/2026	1 200	1 201	0,34	4,000 % éch.			
Gap, Inc. 3,625 % éch. 01/10/2029	200	180	0,05	Weir Group PLC 2,200 % éch. 13/05/2026	\$ 400	385	0,11	01/05/2054 - 01/05/2054	23 362	21 405	6,08
3,875 % éch. 01/10/2031	300	260	0,07	ZF Europe Finance BV 4,750 % éch. 31/01/2029	€ 400	404	0,12	4,500 % éch.			
goeasy Ltd. 9,250 % éch. 01/12/2028	1 200	1 280	0,36	ZF North America Capital, Inc. 6,875 % éch. 14/04/2028	\$ 150	150	0,04	5,000 % éch.			
Graphic Packaging International LLC 2,625 % éch. 01/02/2029	€ 400	396	0,11			31 273	8,89	01/06/2053 - 01/12/2053	30 956	30 624	8,70
HCA, Inc. 4,500 % éch. 15/02/2027	\$ 500	495	0,14	SERVICES AUX COLLECTIVITÉS				6,000 % éch. 01/05/2054	6 720	6 756	1,92
Hilton Domestic Operating Co., Inc. 3,625 % éch. 15/02/2032	380	330	0,09	AES Andes S.A. 6,300 % éch. 15/03/2029	380	382	0,11	6,500 % éch. 01/05/2054	4 205	4 298	1,22
4,000 % éch. 01/05/2031	200	180	0,05	AES Corp. 2,450 % éch. 15/01/2031	300	250	0,07	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA			
InterContinental Hotels Group PLC 3,375 % éch. 08/10/2028	£ 500	587	0,17	5,450 % éch. 01/06/2028	700	704	0,20	2,000 % éch. 01/02/2055	500	389	0,11
International Distribution Services PLC 7,375 % éch. 14/09/2030	600	774	0,22	7,600 % éch. 15/01/2055	545	560	0,16	3,500 % éch. 01/02/2055	800	708	0,20
JDE Peet's NV 2,250 % éch. 24/09/2031	\$ 600	487	0,14	CenterPoint Energy Houston Electric LLC 5,300 % éch. 01/04/2053	800	754	0,21	6,500 % éch. 01/02/2055	260	265	0,08
4,125 % éch. 23/01/2030	€ 800	859	0,24	Chile Electricity Lux MPC SARL 5,580 % éch. 20/10/2035	800	778	0,22			115 907	32,94
John Lewis PLC 6,125 % éch. 21/01/2025	£ 200	251	0,07	Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd. 4,250 % éch. 25/03/2027	168	161	0,05	OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN			
Lenovo Group Ltd. 3,421 % éch. 02/11/2030	\$ 400	360	0,10	Edison International 7,875 % éch. 15/06/2054	700	725	0,21	Obligations du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2054	700	639	0,18
Liberty Utilities Finance GP 2,050 % éch. 15/09/2030	300	252	0,07	Enel Finance International NV 1,625 % éch. 12/07/2026	300	286	0,08	4,500 % éch. 15/11/2054	3 600	3 433	0,98
Lindblad Expeditions LLC 6,750 % éch. 15/02/2027	300	302	0,09	2,500 % éch. 12/07/2031	400	336	0,09	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (c) 0,125 % éch. 15/07/2031	1 460	1 286	0,37
Marks & Spencer PLC 4,500 % éch. 10/07/2027	£ 350	423	0,12	Iberdrola International BV 6,750 % éch. 15/09/2033	250	266	0,08	0,125 % éch. 15/01/2032	7 060	6 122	1,74
Metalsa S.A. de C.V. 3,750 % éch. 04/05/2031	\$ 550	442	0,13	India Green Power Holdings 4,000 % éch. 22/02/2027	233	223	0,06	0,750 % éch. 15/02/2045	214	155	0,04
MSCI, Inc. 3,625 % éch. 01/09/2030	400	366	0,10	National Grid PLC 0,250 % éch. 01/09/2028	€ 400	376	0,11	1,000 % éch. 15/02/2046	546	412	0,12
NextEra Energy Operating Partners LP 7,250 % éch. 15/01/2029	1 000	1 024	0,29	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 1,900 % éch. 15/06/2028	\$ 400	362	0,10	1,375 % éch. 15/07/2033	5 405	5 058	1,44
NXP BV 2,500 % éch. 11/05/2031	250	213	0,06	2,200 % éch. 02/12/2026	AUD 400	236	0,07	1,375 % éch. 15/02/2044	853	711	0,20
5,000 % éch. 15/01/2033	1 000	974	0,28	Pacific Gas & Electric Co. 6,700 % éch. 01/04/2053	\$ 1 300	1 409	0,40	1,500 % éch. 15/02/2053	637	511	0,14
Organon & Co. 4,125 % éch. 30/04/2028	\$ 1 300	\$ 1 222	0,35	PacifiCorp 5,350 % éch. 01/12/2053	700	644	0,18	Billets du Trésor américain 2,375 % éch. 31/03/2029	2 100	1 939	0,55
Pearson Funding PLC 3,750 % éch. 04/06/2030	£ 100	117	0,03	Pattern Energy Operations LP 4,500 % éch. 15/08/2028	500	470	0,13	3,875 % éch. 30/09/2029	2 400	2 348	0,67
Pinnacle Bidco PLC 8,250 % éch. 11/10/2028	€ 250	275	0,08	Seymour Energy Finance PLC 2,750 % éch. 05/12/2031	£ 1 100	1 181	0,34	4,500 % éch. 31/03/2026	5 400	5 416	1,54
								4,500 % éch. 15/04/2027 (g)	5 500	5 528	1,57
										33 558	9,54

Tableau des investissements Fonds PIMCO ESG Income Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS								
1211 Avenue of the Americas Trust				Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				Soundview Home Loan Trust				
4,142 % éch. 10/08/2035	\$ 1 895	\$ 1 836	0,52	5,503 % éch. 25/05/2035	1 275	1 155	0,33	4,953 % éch. 25/10/2036	484	461	0,13	
225 Liberty Street Trust				Arbour CLO DAC				Structured Asset Investment Loan Trust				
4,501 % éch. 10/02/2036	1 200	1 072	0,30	4,320 % éch. 15/11/2037	€ 2 900	\$ 3 005	0,85	5,428 % éch. 25/05/2035	\$ 1 405	\$ 1 256	0,36	
245 Park Avenue Trust				Argent Securities Trust				Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust				
3,657 % éch. 05/06/2037	1 250	1 163	0,33	4,753 % éch. 25/06/2036	\$ 1 952	563	0,16	4,888 % éch. 25/07/2036	1 335	1 311	0,37	
280 Park Avenue Mortgage Trust				Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd.				6,832 % éch. 25/05/2031	59	44	0,01	
5,863 % éch. 15/09/2034	2 297	2 248	0,64	0,000 % éch. 11/04/2043	3 100	3 101	0,88	Toro European CLO DAC				
Banc of America Funding Trust				Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust				4,984 % éch. 12/01/2032	€ 1 900	1 971	0,56	
6,479 % éch. 25/10/2036	54	47	0,01	4,953 % éch. 25/08/2036	1 287	1 183	0,34	TSTAT Ltd.				
Barclays Commercial Mortgage Securities Trust				5,578 % éch. 25/02/2035	0	0	0,00	5,767 % éch. 20/07/2037	\$ 2 146	2 147	0,61	
0,597 % éch. 10/08/2033				BNC Mortgage Loan Trust				Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust				
(a)	9 200	20	0,01	4,044 % éch. 25/10/2036	96	67	0,02	5,453 % éch. 25/10/2034	901	912	0,26	
4,216 % éch. 10/08/2033	105	99	0,03	Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC						40 976	11,65	
4,498 % éch. 10/08/2035	1 600	1 480	0,42	4,584 % éch. 15/07/2031	€ 800	830	0,24	ÉMISSIONS SOUVERAINES				
4,563 % éch. 10/08/2033	2 190	1 816	0,52	Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				Obligation internationale du gouvernement brésilien				
4,957 % éch. 10/08/2035	550	494	0,14	4,733 % éch. 25/06/2047	\$ 62	56	0,02	6,125 % éch. 15/03/2034	800	748	0,21	
Bear Stearns ALT-A Trust				4,973 % éch. 25/12/2036	256	240	0,07	Obligation internationale du gouvernement chilien				
4,773 % éch. 25/06/2046	669	596	0,17	Crosthwaite Park CLO DAC				2,750 % éch. 31/01/2027	300	286	0,08	
Bridgeway Funding PLC				4,486 % éch. 15/03/2034	€ 1 000	1 037	0,29	3,500 % éch. 31/01/2034	300	259	0,07	
8,807 % éch. 16/10/2062	£ 950	1 214	0,34	First Franklin Mortgage Loan Trust				Fondo MIVIVIENDA S.A.				
9,807 % éch. 16/10/2062	950	1 209	0,34	4,533 % éch. 25/03/2036	\$ 1 449	1 379	0,39	4,625 % éch. 12/04/2027	300	295	0,08	
Commercial Mortgage Trust				5,203 % éch. 25/12/2035	818	789	0,22	Obligation internationale du gouvernement hongrois				
3,832 % éch. 10/02/2036	\$ 3 000	2 891	0,82	Golub Capital Partners CLO Ltd.				4,000 % éch. 25/07/2029	€ 1 300	1 369	0,39	
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust				5,936 % éch. 25/10/2034	1 300	1 301	0,37	Obligation internationale du gouvernement mexicain				
4,621 % éch. 19/03/2037	1 174	945	0,27	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust				2,250 % éch. 12/08/2036	870	705	0,20	
EMF-UK PLC				5,520 % éch. 22/02/2055	605	577	0,16	4,000 % éch.				
5,826 % éch. 13/03/2046	£ 2 367	2 952	0,84	GSAMP Trust				24/08/2034 (c)	MXN 55 050	2 351	0,67	
Great Hall Mortgages PLC				4,933 % éch. 25/06/2036	1 683	921	0,26	4,490 % éch. 25/05/2032	€ 1 400	1 471	0,42	
5,106 % éch. 18/06/2038	1 666	2 074	0,59	5,353 % éch. 25/11/2035	99	95	0,03	Obligation internationale du gouvernement péruvien				
Independence Plaza Trust				Holland Park CLO DAC				7,300 % éch. 12/08/2033	PEN 5 200	1 461	0,41	
3,763 % éch. 10/07/2035	\$ 345	337	0,09	4,684 % éch. 14/11/2032	€ 1 000	1 038	0,30	Obligation internationale de la République d'Ouzbékistan				
3,911 % éch. 10/07/2035	1 940	1 891	0,54	JPMorgan Mortgage Acquisition Trust				5,375 % éch. 29/05/2027	€ 400	417	0,12	
4,158 % éch. 10/07/2035	132	129	0,04	4,314 % éch. 25/01/2037	\$ 3 926	1 934	0,55	Obligation internationale du gouvernement roumain				
4,356 % éch. 10/07/2035	1 050	991	0,28	Lehman XS Trust				1,750 % éch. 13/07/2030	600	520	0,15	
MortgageIT Trust				4,773 % éch. 25/02/2037	442	421	0,12	5,500 % éch. 18/09/2028	350	377	0,11	
5,053 %				Long Beach Mortgage Loan Trust				6,375 % éch. 18/09/2033	350	378	0,11	
éch. 25/08/2035	254	250	0,07	4,753 % éch. 25/11/2036	441	308	0,09	Obligation internationale du gouvernement serbe				
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust				4,763 % éch. 25/08/2036	2 351	1 190	0,34	1,000 % éch. 23/09/2028	400	373	0,11	
3,790 % éch. 15/11/2032	1 220	1 047	0,30	Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				Obligation internationale du gouvernement sud-africain				
Residential Accredit Loans, Inc. Trust				5,128 % éch. 25/09/2035	385	365	0,10	10,500 % éch. 21/12/2026	ZAR 8 000	441	0,13	
4,833 % éch. 25/12/2036	63	55	0,01	Mosaic Solar Loans LLC						11 451	3,26	
Residential Funding Mortgage Securities, Inc. Trust				4,450 % éch. 20/06/2042	359	349	0,10	ACTIONS				
5,440 % éch. 25/04/2037	40	34	0,01	North Westerly ESG CLO DAC				ACTIONS ORDINAIRES				
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				2,000 % éch. 15/05/2034	€ 625	612	0,17	SERVICES FINANCIERS				
5,098 % éch. 25/04/2035	24	24	0,01	OAK Hill European Credit Partners DAC				MNEQ Holdings, Inc. (b)(f)	681	3	0,00	
Trinity Square PLC				4,869 % éch. 20/10/2031	850	882	0,25	TITRES PRIVILÉGIÉS				
6,110 % éch. 15/07/2059	£ 1 900	2 383	0,68	Palmer Square European Loan Funding DAC				SVB Financial Trust				
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				5,084 % éch. 15/01/2033	1 300	1 350	0,38	11,000 % éch. 07/11/2032	776	388	0,11	
4,228 % éch. 25/11/2036	\$ 76	66	0,02	Penta CLO DAC				Total des Valeurs mobilières	\$346 202	98,40		
Worldwide Plaza Trust				4,736 % éch. 25/01/2033	3 205	3 325	0,95					
3,596 % éch. 10/11/2036	1 795	268	0,08	Plenti PL & Green ABS Trust								
		29 631	8,42	5,495 % éch. 11/04/2036	AUD 1 541	954	0,27					
				Providus CLO DAC								
				4,849 % éch. 20/04/2034	€ 2 258	2 342	0,67					
				Regatta Funding Ltd.								
				5,856 % éch. 15/01/2033	\$ 1 500	1 505	0,43					

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Court	03/2025	3	\$ 4	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Court	03/2026	4	8	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois juin	Court	09/2025	2	4	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois mars	Court	06/2025	2	3	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois mars	Court	06/2026	3	5	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois septembre	Court	12/2025	3	6	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2025	1	1	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2025	1	(2)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2025	349	(15)	0,00

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Court	03/2025	11	\$ 6	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	348	(250)	(0,07)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2025	10	18	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2025	1	3	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Court	03/2025	14	47	0,01
				\$ (162)	(0,05)

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE STYLE CONTRAT À TERME STANDARDISÉ SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nbre de contrats	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bobl février 2025	€ 117,500	24/01/2025	2	\$ 0	\$ (1)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bobl février 2025	119,250	24/01/2025	2	0	0	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	135,500	10/01/2025	1	(1)	(2)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	138,500	10/01/2025	1	(1)	0	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	133,500	24/01/2025	1	(1)	(1)	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	134,500	24/01/2025	1	0	(1)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	136,500	24/01/2025	1	0	0	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	138,000	24/01/2025	1	(1)	0	0,00
				\$ (4)	\$ (5)	0,00
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé					\$ (167)	(0,05)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
British Telecommunications PLC	1,000 %	20/06/2028	€ 200	\$ 1	0,00
British Telecommunications PLC	1,000	20/12/2028	900	6	0,00
				\$ 7	0,00

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,700 %	28/03/2034	£ 100	\$ 5	0,00
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	18/09/2034	3 100	(122)	(0,04)
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	18/09/2029	15 300	(322)	(0,09)
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,320	20/10/2033	100	(3)	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,227	15/12/2026	¥ 330 000	4	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,227	16/06/2028	890 000	22	0,01
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,227	15/12/2028	1 690 000	27	0,01
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,400	15/06/2032	226 300	0	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,500	15/03/2042	101 000	1	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,700	18/09/2029	860 000	4	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	18/09/2034	440 000	(20)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,500	16/06/2028	\$ 150	(3)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,750	16/06/2031	100	(1)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	16/06/2051	40	1	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,350	20/01/2027	200	(4)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,360	15/02/2027	550	(11)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,420	24/02/2027	400	(8)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,450	17/02/2027	500	(10)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,450	16/07/2031	50	0	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,500	12/01/2029	110	(1)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,600	16/01/2026	2 700	32	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,785	12/08/2051	50	1	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,815	24/01/2052	50	(1)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,867	26/01/2052	50	(1)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	21/12/2027	2 820	(27)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	21/12/2029	2 600	(7)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	15/12/2051	200	(6)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,300	17/01/2026	2 000	22	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,350	17/01/2025	3 500	19	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,430	30/09/2027	460	(1)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,450	04/10/2027	460	(1)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,537	24/07/2053	100	(4)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,620	24/07/2025	2 600	32	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,690	04/04/2025	100	(2)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,697	04/04/2025	500	(8)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,721	10/04/2025	200	(3)	0,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO ESG Income Fund (suite)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/(moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,750 %	21/06/2053	\$ 3 200	\$ 163	0,04
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,790	10/04/2025	200	(3)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	21/06/2030	1 570	26	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	21/06/2028	420	5	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,350	14/12/2032	100	1	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,370	12/07/2053	200	(10)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,375	15/10/2034	200	(11)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,385	17/10/2034	200	(11)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,395	17/10/2034	300	(16)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,400	17/10/2034	100	(5)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,446	23/10/2034	200	(10)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,450	11/10/2034	200	(10)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,463	23/10/2034	200	(10)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,465	30/10/2034	400	(19)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,481	29/10/2034	200	(9)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,495	30/10/2034	200	(9)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	22/05/2033	21 620	554	0,16
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2033	100	2	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,515	06/11/2034	1 300	(56)	(0,02)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,555	05/03/2054	100	(7)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,594	09/01/2034	200	7	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,600	17/01/2034	200	7	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,610	12/12/2032	200	3	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,620	31/01/2034	100	(4)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,648	08/01/2034	200	7	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,650	05/03/2034	200	(8)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,655	24/01/2034	100	(3)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,665	24/01/2034	200	(7)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,670	08/01/2034	200	7	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,684	03/01/2034	100	3	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,685	24/01/2034	200	(7)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,700	06/06/2033	12 640	318	0,09
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,700	05/03/2034	100	(4)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,710	05/03/2034	200	(7)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,725	07/02/2034	100	(3)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,735	23/01/2034	100	(3)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,738	23/01/2034	100	(3)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	21/06/2025	10 300	(14)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	13/12/2027	400	2	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/12/2028	4 800	35	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029	5 000	(7)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029	12 100	226	0,06
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2031	9 400	17	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	02/01/2034	100	3	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034	3 100	10	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,783	07/02/2034	100	(3)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,810	02/01/2034	100	3	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,830	12/10/2053	100	(5)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,842	26/12/2033	100	2	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,854	29/12/2033	200	7	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,860	21/02/2034	400	(9)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,865	20/11/2034	700	(9)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,866	14/11/2034	700	(9)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,870	17/10/2053	100	(5)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,880	16/10/2053	100	(5)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,900	10/04/2034	200	(4)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,900	15/04/2034	100	(2)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,940	22/02/2029	600	(8)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,950	19/12/2033	200	4	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,950	16/04/2034	200	(3)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,970	27/02/2029	200	(2)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	20/06/2026	23 900	125	0,03
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,015	30/12/2034	200	0	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,030	15/12/2033	200	4	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,080	17/04/2034	200	(1)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,085	22/04/2034	200	0	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,090	30/04/2034	600	(2)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,130	03/05/2034	200	0	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,150	22/04/2034	200	1	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	22/11/2033	200	4	0,00
À payer	CDI BRL à 1 an	9,832	04/01/2027	BRL 4 000	(60)	(0,02)
À payer	CDI BRL à 1 an	10,256	04/01/2027	38 700	(509)	(0,15)
À payer	BBR NZD à 3 mois	4,750	19/06/2029	NZD 1 900	44	0,01
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	20/03/2034	AUD 4 000	53	0,01
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,000	13/05/2027	€ 700	24	0,01
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,000	18/05/2027	400	14	0,00
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	19/03/2055	300	(8)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,300	25/09/2029	200	0	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,360	07/10/2029	200	0	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,380	31/12/2034	100	1	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,390	01/10/2034	100	0	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,410	05/11/2034	400	2	0,00

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500 %	19/03/2030	€ 14 100	\$ (36)	(0,01)
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2035	6 800	13	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,547	09/03/2033	400	16	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,580	29/08/2034	100	(1)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,590	19/08/2034	100	(1)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,650	14/08/2029	200	(3)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,650	08/01/2034	200	(8)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,670	03/04/2034	100	(4)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,680	07/08/2034	100	(2)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,700	13/08/2029	100	(2)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,710	06/08/2034	200	(5)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	05/03/2034	100	5	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,760	03/01/2029	200	(5)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,760	04/03/2034	100	5	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,770	16/04/2029	200	7	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,770	29/04/2034	100	5	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,780	02/05/2029	200	8	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,818	26/06/2029	200	(8)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,827	06/05/2029	200	8	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,860	24/04/2029	200	8	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,880	19/12/2028	200	(3)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,890	22/12/2033	200	(6)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,910	29/12/2033	100	(3)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,920	13/12/2028	300	(5)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,950	29/12/2028	100	(2)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,950	12/06/2029	200	10	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,970	15/12/2033	200	(6)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,990	08/12/2033	200	(6)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,063	06/12/2033	100	(3)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,128	04/12/2033	100	(3)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,148	20/11/2033	100	(3)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,179	29/11/2028	100	(1)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,250	06/11/2033	200	(5)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,255	22/11/2028	100	(1)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,270	08/11/2028	200	(2)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,270	21/08/2033	100	2	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,280	22/11/2033	100	(3)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,300	03/10/2033	400	10	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,305	27/11/2033	100	(3)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,370	09/10/2028	200	2	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,450	20/10/2028	200	2	0,00
					\$ 359	0,10
					\$ 366	0,10

Total des Instruments financiers dérivés compensés

- (1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.
- (2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.
- (3) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

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

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

OPTIONS ACHETÉES

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	Pay	2,110 %	26/07/2032	200	\$ 33	\$ 16	0,01
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	Receive	2,110	26/07/2032	300	49	84	0,02
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	Pay	2,400	20/07/2027	200	26	6	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	Receive	2,400	20/07/2027	200	26	52	0,02
							\$ 134	\$ 158	0,05

OPTIONS VENDUES

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,700 %	16/01/2025	100	\$ 0	\$ 0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,100	16/01/2025	100	0	(1)	0,00
BPS	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,490	06/01/2025	200	(1)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,840	06/01/2025	200	(1)	\$ (3)	(0,01)
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,496	06/01/2025	200	(1)	0	0,00

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,500 %	06/01/2025	200	\$ (1)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,690	17/01/2025	200	(1)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,721	13/01/2025	200	(1)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,822	21/01/2025	200	(1)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,886	27/01/2025	300	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,896	06/01/2025	200	(1)	(3)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,900	06/01/2025	200	(1)	(3)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,900	23/01/2025	300	(1)	(1)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,908	24/01/2025	300	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,071	13/01/2025	200	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,090	17/01/2025	200	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,222	21/01/2025	200	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,286	27/01/2025	300	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,300	23/01/2025	300	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,308	24/01/2025	300	(1)	(1)	0,00
JPM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,500	06/01/2025	100	1	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,533	02/01/2025	200	(1)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,620	13/01/2025	100	0	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,850	06/01/2025	100	1	(2)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,933	02/01/2025	200	(1)	(2)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,970	13/01/2025	100	0	(1)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	1,970	06/01/2025	100	1	0	0,00
RYL	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,220	06/01/2025	100	1	(1)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,640	06/01/2025	100	0	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	3,930	06/01/2025	100	0	(1)	0,00
							\$ (16)	\$ (26)	(0,01)

OPTIONS À TAUX D'INTÉRÊT PLAFONNÉES

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
MYC	Option d'achat - Taux d'intérêt plafond à 1 an hors cote	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,026 %	23/07/2025	2 600	\$ (23)	\$ (34)	(0,01)
	Option de vente - Taux d'intérêt plancher à 1 an hors cote	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,026	23/07/2025	2 600	(23)	0	0,00
						\$ (46)	\$ (34)	(0,01)

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
MYC	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000 %	20/12/2026	\$ 1 000	\$ (44)	\$ 48	\$ 4	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
MYC	Indice CMBX.NA.AAA.14 Index	0,500 %	16/12/2072	\$ 1 600	\$ (38)	\$ 31	\$ (7)	0,00

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

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

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	€	19	\$ 20	\$ 0	\$ 0	0,00
BOA	01/2025	\$	108	¥ 16 538	0	(3)	(3)
	01/2025		5	SGD 6	0	0	0,00
	03/2025	MXN	2 917	\$ 142	4	4	0,00
BPS	01/2025	AUD	3 537	2 294	105	105	0,03
	01/2025	BRL	1 026	166	0	0	0,00
	01/2025	€	5	5	0	0	0,00
	01/2025	INR	372	4	0	0	0,00
	01/2025	\$	182	BRL 1 026	0	(17)	(17)
	01/2025		1 837	€ 1 766	0	(7)	(7)
	01/2025		28	IDR 452 963	0	0	0,00
	01/2025		10	INR 824	0	0	0,00
	01/2025		3	SGD 4	0	0	0,00
	01/2025	ZAR	5 767	\$ 326	21	21	0,01
	03/2025	IDR	454 337	28	0	0	0,00
	03/2025	\$	4	INR 374	0	0	0,00
	03/2025		596	MXN 12 234	0	(15)	(15)
	05/2029	KWD	73	\$ 250	6	6	0,00
	07/2029		9	30	1	1	0,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO ESG Income Fund (suite)

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2025	£ 13 625	¥ 17 164	102	0	102	0,03
	01/2025	\$ 201	¥ 30 048	0	(10)	(10)	0,00
	02/2025	57	8 907	0	0	0	0,00
CBK	01/2025	€ 208	\$ 219	4	0	4	0,00
	01/2025	IDR 268 079	17	0	0	0	0,00
	01/2025	INR 3 626	43	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 199	€ 189	0	(3)	(3)	0,00
	01/2025	51	INR 4 279	0	(1)	(1)	0,00
	02/2025	5 194	BRL 30 022	0	(364)	(364)	(0,10)
DUB	03/2025	43	INR 3 642	0	0	0	0,00
	02/2025	1 644	MXN 33 251	0	(56)	(56)	(0,02)
GLM	01/2025	IDR 491 362	\$ 31	0	0	0	0,00
	02/2025	\$ 740	MXN 15 073	0	(20)	(20)	(0,01)
	03/2025	MXN 45 242	\$ 2 214	65	0	65	0,02
	03/2025	\$ 214	BRL 1 261	0	(12)	(12)	0,00
JPM	04/2025	PEN 4 126	\$ 1 094	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	BRL 1 026	169	2	0	2	0,00
	01/2025	\$ 166	BRL 1 026	0	0	0	0,00
MBC	01/2025	5	INR 451	0	0	0	0,00
	01/2025	178	¥ 26 678	0	(8)	(8)	0,00
	02/2025	169	BRL 1 032	0	(3)	(3)	0,00
	01/2025	€ 46 525	\$ 49 034	836	0	836	0,24
MYI	01/2025	INR 156	2	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 6	INR 469	0	0	0	0,00
	03/2025	2	157	0	0	0	0,00
SCX	01/2025	€ 20	\$ 21	0	0	0	0,00
	01/2025	£ 1	1	0	0	0	0,00
	01/2025	IDR 222 849	14	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 8	£ 6	0	0	0	0,00
WST	01/2025	11	SGD 15	0	0	0	0,00
	01/2025	224	€ 213	0	(3)	(3)	0,00
	01/2025	11	INR 921	0	0	0	0,00
WST	02/2025	71	¥ 11 154	0	0	0	0,00
	04/2025	PEN 1 437	\$ 382	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 7 636	¥ 1 166 973	0	(204)	(204)	(0,06)
				\$ 1 147	\$ (727)	\$ 420	0,12

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en AUD (couverte) de distribution et R en AUD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	\$ 19 902	AUD 30 688	\$ 0	\$ (901)	\$ (901)	(0,26)
BRC	01/2025	AUD 96	\$ 60	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 18 795	AUD 28 883	0	(911)	(911)	(0,26)
CBK	01/2025	58	90	0	(2)	(2)	0,00
DUB	01/2025	19 996	30 787	0	(935)	(935)	(0,26)
MBC	01/2025	AUD 4 974	\$ 3 215	136	0	136	0,04
				\$ 136	\$ (2 749)	\$ (2 613)	(0,74)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en CHF (couverte) de capitalisation et E en CHF (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	\$ 7	CHF 7	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
BRC	01/2025	52	CHF 46	0	(2)	(2)	0,00
MBC	01/2025	CHF 3	\$ 3	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 1 020	CHF 895	0	(31)	(31)	(0,01)
SCX	01/2025	CHF 31	\$ 35	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 1 973	CHF 1 732	0	(60)	(60)	(0,02)
				\$ 1	\$ (93)	\$ (92)	(0,03)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution, Administrations en EUR (couverte) de capitalisation, E en EUR (couverte) de capitalisation et E en EUR (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	€ 140	\$ 147	\$ 2	\$ 0	\$ 2	0,00
	01/2025	\$ 93	€ 89	0	(1)	(1)	0,00
BRC	01/2025	€ 42	\$ 44	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 52	€ 50	0	0	0	0,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO ESG Income Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
CBK	01/2025	€ 281	\$ 296	\$ 4	\$ 0	\$ 4	0,00
	01/2025	\$ 1 298	€ 1 231	0	(22)	(22)	(0,01)
DUB	01/2025	36 800	34 733	0	(818)	(818)	(0,23)
MBC	01/2025	€ 567	\$ 594	8	0	8	0,00
	01/2025	\$ 39 085	€ 37 096	0	(654)	(654)	(0,18)
SCX	01/2025	38 035	36 056	0	(681)	(681)	(0,19)
				\$ 15	\$ (2 176)	\$ (2 161)	(0,61)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2025	\$ 725	£ 576	\$ 0	\$ (4)	\$ (4)	0,00
CBK	01/2025	4 096	3 210	0	(75)	(75)	(0,02)
MBC	01/2025	£ 11	\$ 13	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 710	£ 560	0	(9)	(9)	0,00
MYI	01/2025	1	1	0	0	0	0,00
RYL	01/2025	4 082	3 199	0	(76)	(76)	(0,02)
SCX	01/2025	6 810	5 369	0	(87)	(87)	(0,03)
UAG	01/2025	£ 2	\$ 2	0	0	0	0,00
				\$ 0	\$ (251)	\$ (251)	(0,07)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en NOK (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
MBC	01/2025	NOK 3 925	\$ 354	\$ 8	\$ 0	\$ 8	0,00
	01/2025	\$ 35 258	NOK 390 286	0	(895)	(895)	(0,25)
MYI	01/2025	1	7	0	0	0	0,00
RYL	01/2025	NOK 517	\$ 47	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 1 161	NOK 12 978	0	(19)	(19)	(0,01)
SCX	01/2025	19 710	218 595	0	(463)	(463)	(0,13)
				\$ 9	\$ (1 377)	\$ (1 368)	(0,39)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SEK (couverte) de capitalisation et Administrations en SEK (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
GLM	01/2025	\$ 5	SEK 56	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
MBC	01/2025	SEK 343	\$ 31	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 18 357	SEK 200 220	0	(225)	(225)	(0,06)
RYL	01/2025	SEK 388	\$ 35	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 13	SEK 141	0	0	0	0,00
SCX	01/2025	15 548	169 810	0	(170)	(170)	(0,05)
UAG	01/2025	15 549	169 793	0	(172)	(172)	(0,05)
				\$ 0	\$ (567)	\$ (567)	(0,16)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en SGD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	\$ 269	SGD 362	\$ 0	\$ (4)	\$ (4)	0,00
BOA	01/2025	SGD 2	\$ 2	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 165	SGD 222	0	(2)	(2)	0,00
BPS	01/2025	436	585	0	(7)	(7)	(0,01)
BRC	01/2025	4	6	0	0	0	0,00
GLM	01/2025	25	33	0	0	0	0,00
MBC	01/2025	SGD 48	\$ 36	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 283	SGD 379	0	(5)	(5)	0,00
SCX	01/2025	262	352	0	(4)	(4)	0,00
UAG	01/2025	16	22	0	0	0	0,00
				\$ 0	\$ (22)	\$ (22)	(0,01)

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ (6 559) (1,86)

TITRES VENDUS À DÉCOUVERT

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 3,000 % échéance 01/02/2055	\$ 500	\$ (425)	(0,12)
Total des Titres vendus à découvert		\$ (425)	(0,12)
Total des Investissements		\$ 339 417	96,47
Autres actifs et passifs à court terme		\$ 12 426	3,53
Actif net		\$ 351 843	100,00

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

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

- (a) Le titre est à intérêts uniquement (« IO ») ou un titre représentatif des seuls intérêts (IO Strip).
- (b) Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.
- (c) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.
- (d) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.
- (e) Titre convertible conditionnel.
- (f) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2023 : 0,35 %) :

Description de l'émetteur	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
MNEQ Holdings, Inc.	13/09/2024	\$ 11	\$ 3	0,00

- (g) Un titre d'une juste valeur globale de 1 307 \$ (31 décembre 2023 : 0 \$) a été nanti en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 4 582 \$ (31 décembre 2023 : 2 915 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 5 620 \$ (31 décembre 2023 : 0 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

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

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 343 099	\$ 3 103	\$ 346 202
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(7)	(6 353)	0	(6 360)
Titres vendus à découvert	0	(425)	0	(425)
Totaux	\$ (7)	\$ 336 321	\$ 3 103	\$ 339 417

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 274 513	\$ 13	\$ 274 526
Contrats de mise en pension	0	8 200	0	8 200
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	9	1 733	0	1 742
Titres vendus à découvert	0	(443)	0	(443)
Totaux	\$ 9	\$ 284 003	\$ 13	\$ 284 025

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

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

⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BOS	4,580 %	20/12/2024	03/01/2025	\$ (1 316)	\$ (1 318)	(0,37)
Total des Contrats de prise en pension					\$ (1 318)	(0,37)

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ (4)	\$ 0	\$ (4)	\$ 962	\$ (1 000)	\$ (38)
BOA	(2)	0	(2)	684	(660)	24
BPS	(816)	650	(166)	(64)	0	(64)
BRC	(824)	750	(74)	2	0	2
CBK	(459)	280	(179)	520	(620)	(100)
DUB	(1 809)	1 500	(309)	(2)	(10)	(12)
GLM	117	0	117	655	(510)	145
GST	S/O	S/O	S/O	(1)	0	(1)
JPM	(15)	0	(15)	(8)	0	(8)
MBC	(831)	830	(1)	375	(260)	115
MYC	21	0	21	15	0	15
MYI	S/O	S/O	S/O	251	(450)	(199)
RYL	(95)	0	(95)	103	0	103
SCX	(1 466)	1 350	(116)	257	(300)	(43)
SSB	S/O	S/O	S/O	1	0	1
UAG	(172)	260	(88)	701	(88)	(289)
WST	(204)	0	(204)	S/O	S/O	S/O

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	36,58	32,21
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	55,27	50,94
Autres valeurs mobilières	0,10	S/O
Contrats de mise en pension	S/O	2,48
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01	0,02
Instruments financiers dérivés compensés	0,46	0,53
Instruments financiers dérivés hors cote	0,36	1,51
Autres actifs	7,22	12,31
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Crédits consortiaux et cessions	S/O	0,31
Obligations et billets privés	32,48	34,34
Agences du gouvernement américain	32,94	38,88
Obligations du Trésor américain	9,54	7,73
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	8,42	12,45
Titres adossés à des actifs	11,65	6,12
Émissions souveraines	3,26	1,40
Actions ordinaires	0,00	S/O
Titres privilégiés	0,11	S/O
Contrats de mise en pension	S/O	3,02
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,05)	(0,14)
Options vendues		
Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,00	S/O
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,01
Swaps de taux d'intérêt	0,10	(0,87)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Swaptions de taux d'intérêt	0,05	0,06
Options vendues		
Swaptions de taux d'intérêt	(0,01)	(0,02)
Options à taux d'intérêt plafonnées	(0,01)	(0,02)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,00	(0,01)
Contrats de change à terme	0,12	0,00
Contrats de change à terme couverts	(2,01)	1,63
Titres vendus à découvert	(0,12)	(0,16)
Autres actifs et passifs à court terme	3,53	(4,73)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Euro Bond Fund

31 décembre 2024

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET			
VALEURS MOBILIÈRES				VALEURS MOBILIÈRES				VALEURS MOBILIÈRES						
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS						
Hilton Domestic Operating Co., Inc.				Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	2,625 % éch. 10/01/2034 €	29 100 \$	28 994	1,73	Amprion GmbH	0,625 % éch. 23/09/2033 €	10 600 \$	8 376	0,50	
6,088 % éch. 08/11/2030	\$	214 €	0,01	Lloyds Banking Group PLC	7,500 % éch. 27/09/2025 (e)(g)	\$	1 700	1 659	0,10	3,971 % éch. 22/09/2032	6 000	6 221	0,37	
Telecom Serbia				Nationwide Building Society	1,125 % éch. 31/05/2028	€	10 000	9 526	0,57	Anheuser-Busch InBev S.A.	3,450 % éch. 22/09/2031	2 900	2 976	0,18
4,004 % éch. 11/06/2029	€	5 000	0,30	NatWest Group PLC	4,771 % éch. 16/02/2029		6 100	6 410	0,38	Apple, Inc.	1,375 % éch. 24/05/2029	1 000	952	0,06
		5 051	0,31	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab	1,000 % éch. 01/10/2050 DKK		0	0	0,00	AstraZeneca PLC	1,250 % éch. 12/05/2028	3 300	3 172	0,19
		5 259	0,31	1,000 % éch. 01/10/2053	1,000 % éch. 01/10/2050		866	89	0,01	Autoroutes du Sud de la France S.A.	1,375 % éch. 21/02/2031	1 800	1 631	0,10
				2,000 % éch. 01/10/2047	1,500 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00	Coca-Cola Co.	0,125 % éch. 15/03/2029	1 300	1 168	0,07
				2,000 % éch. 01/10/2050	2,000 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00	Comcast Corp.	0,250 % éch. 14/09/2029	1 000	890	0,05
				4,000 % éch. 01/10/2056	4,000 % éch. 01/10/2056		32 700	4 379	0,26	Dassault Systèmes SE	0,375 % éch. 16/09/2029	1 000	893	0,05
				Nova Ljubljanska Banka d.d.	10,750 % éch. 28/11/2032	€	5 700	6 639	0,40	Deutsche Bahn Finance GmbH	3,375 % éch. 27/01/2038	2 500	2 525	0,15
				Nycredit Realcredit A/S	0,500 % éch. 01/10/2043 DKK		0	0	0,00	Deutsche Telekom International Finance BV	7,500 % éch. 24/01/2033	1 000	1 308	0,08
				1,000 % éch. 01/04/2025	1,000 % éch. 01/04/2025		9 400	1 256	0,08	Diageo Capital BV	1,500 % éch. 08/06/2029	1 000	949	0,06
				1,000 % éch. 01/10/2050	1,000 % éch. 01/10/2050		10	1	0,00	Eli Lilly & Co.	0,625 % éch. 01/11/2031	1 000	868	0,05
				1,000 % éch. 01/10/2053	1,500 % éch. 01/10/2037		24	2	0,00	Linde PLC	1,375 % éch. 31/03/2031	1 400	1 274	0,08
				1,500 % éch. 01/10/2047	1,500 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3,250 % éch. 07/09/2029	1 100	1 122	0,07
				1,500 % éch. 01/10/2050	2,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00	Market Bidco Finco PLC	4,750 % éch. 04/11/2027	4 200	4 116	0,25
				1,500 % éch. 01/10/2052	2,000 % éch. 01/10/2053		4 777	533	0,03	McDonald's Corp.	4,000 % éch. 07/03/2030	1 000	1 048	0,06
				2,000 % éch. 01/10/2047	2,500 % éch. 01/10/2036		0	0	0,00	Medtronic Global Holdings S.C.A.	2,250 % éch. 07/03/2039	1 600	1 364	0,08
				2,000 % éch. 01/10/2050	2,500 % éch. 01/10/2047		56 888	6 711	0,40	Mercedes-Benz International Finance BV	3,022 % éch. 11/06/2026	5 000	4 994	0,30
				2,000 % éch. 01/10/2053	2,500 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00	Mondelez International Holdings Netherlands BV	0,250 % éch. 09/09/2029	1 000	884	0,05
				2,500 % éch. 01/10/2036	2,500 % éch. 01/10/2047		314	42	0,00	Mundys SpA	1,875 % éch. 12/02/2028	10 150	9 699	0,58
				2,500 % éch. 01/10/2047	3,000 % éch. 01/10/2053		26	3	0,00	4,500 % éch. 24/01/2030	2 600	2 687	0,16	
				3,000 % éch. 01/10/2053	3,500 % éch. 01/04/2053		4 443	572	0,03	4,750 % éch. 24/01/2029	2 300	2 411	0,14	
				3,500 % éch. 01/04/2053	4,000 % éch. 01/10/2056		24 139	3 181	0,19	Nestlé Finance International Ltd.	3,250 % éch. 23/01/2037	2 100	2 083	0,12
				4,000 % éch. 01/10/2056	5,000 % éch. 01/10/2053		244 713	32 824	1,96	Netflix, Inc.	3,625 % éch. 15/06/2030	1 000	1 031	0,06
				5,000 % éch. 01/10/2053	Realcredit Danmark A/S	1,000 % éch. 01/04/2025	21 931	2 998	0,18	PepsiCo, Inc.	0,500 % éch. 06/05/2028	1 000	933	0,06
				Realcredit Realcredit A/S	1,000 % éch. 01/01/2026		4 000	534	0,03	Procter & Gamble Co.	1,250 % éch. 25/10/2029	1 000	941	0,06
				1,000 % éch. 01/01/2026	1,500 % éch. 01/10/2047		138 500	18 366	1,10	Roche Finance Europe BV	3,204 % éch. 27/08/2029	1 000	1 025	0,06
				1,500 % éch. 01/10/2047	1,500 % éch. 01/10/2053		61	7	0,00	Sage Group PLC	3,820 % éch. 15/02/2028	1 000	1 026	0,06
				1,500 % éch. 01/10/2053	2,000 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00	Siemens Financieringsmaatschappij NV	1,000 % éch. 25/02/2030	2 900	2 666	0,16
				2,000 % éch. 01/10/2047	2,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00	Stryker Corp.	0,750 % éch. 01/03/2029	3 500	3 218	0,19
				2,000 % éch. 01/10/2050	2,500 % éch. 01/04/2036		14 713	1 734	0,10	Thermo Fisher Scientific Finance BV	0,800 % éch. 18/10/2030	2 000	1 769	0,10
				2,500 % éch. 01/04/2036	4,000 % éch. 01/10/2056		1	0	0,00	Universal Music Group NV	4,000 % éch. 13/06/2031	1 000	1 043	0,06
				4,000 % éch. 01/10/2056	Royal Bank of Canada	3,645 % éch. 17/01/2025	31 800	4 274	0,26	Walmart, Inc.	4,875 % éch. 21/09/2029	1 000	1 102	0,07
				Royal Bank of Canada	Société Générale S.A.	1,125 % éch. 21/04/2026	5 000	5 002	0,30			83 634	4,99	
				3,645 % éch. 17/01/2025	1,125 % éch. 21/04/2026		2 400	2 385	0,14	SERVICES AUX COLLECTIVITÉS				
				Société Générale S.A.	SP-Kiinnitysuuottopankki Oyj	3,250 % éch. 02/05/2031	4 800	4 939	0,30	BP Capital Markets PLC	2,822 % éch. 07/04/2032	1 000	972	0,06
				Société Générale S.A.	SpareBank Boligkredit A/S	3,625 % éch. 31/07/2028	8 100	8 395	0,50	Électricité de France S.A.	2,875 % éch. 15/12/2026 (e)	4 000	3 914	0,23
				SP-Kiinnitysuuottopankki Oyj	Sparebanken Vest Boligkredit A/S	0,375 % éch. 20/01/2032	10 000	8 444	0,50	Fortum Oyj	4,500 % éch. 26/05/2033	3 900	4 156	0,25
				SpareBank Boligkredit A/S	Toronto-Dominion Bank	5,327 % éch. 11/06/2029	€	3 500	4 232	0,25			9 042	0,54
				3,625 % éch. 31/07/2028	UBS Group AG	3,250 % éch. 02/04/2026	€	6 000	6 000	0,36			436 600	26,06
				Sparebanken Vest Boligkredit A/S	4,194 % éch. 01/04/2031	\$	2 500	2 282	0,14					
				0,375 % éch. 20/01/2032	UBS Switzerland AG	3,146 % éch. 21/06/2031	€	5 000	5 101	0,30				
				Toronto-Dominion Bank	3,449 % éch. 21/04/2027		7 500	7 473	0,45					
				5,327 % éch. 11/06/2029	UniCredit SpA	2,569 % éch. 22/09/2026	\$	9 100	8 620	0,51				
				UBS Group AG	3,127 % éch. 03/06/2032 (h)		4 400	3 696	0,22					
				3,250 % éch. 02/04/2026	Westpac Securities NZ Ltd.	0,010 % éch. 08/06/2028	€	4 500	4 105	0,25				
				4,194 % éch. 01/04/2031	Yorkshire Building Society	3,000 % éch. 16/04/2031		8 200	8 322	0,50				
				UBS Switzerland AG				343 924	20,53					
				3,146 % éch. 21/06/2031	INDUSTRIE									
				3,449 % éch. 21/04/2027	AbbVie, Inc.	2,125 % éch. 17/11/2028		3 300	3 232	0,19				
				UniCredit SpA	American Medical Systems Europe BV	3,375 % éch. 08/03/2029		2 000	2 037	0,12				
				2,569 % éch. 22/09/2026										
				3,127 % éch. 03/06/2032 (h)										
				Westpac Securities NZ Ltd.										
				Yorkshire Building Society										
				3,000 % éch. 16/04/2031										

Tableau des investissements Fonds Euro Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust				Tudor Rose Mortgages			
Fannie Mae				3,794 % éch. 25/04/2035	80	56	0,00	5,927 % éch. 20/06/2048	2 139	2 592	0,16
4,750 % éch. 25/07/2037	\$ 3	3	0,00	4,017 % éch. 20/05/2036	\$ 40	\$ 35	0,00	Twin Bridges PLC			
5,083 % éch. 25/06/2036	23	22	0,00	5,033 % éch. 25/04/2035	87	79	0,01	5,387 % éch. 12/09/2055	£ 4 333	\$ 5 240	0,31
Freddie Mac				5,093 % éch. 25/03/2035	120	104	0,01	5,577 % éch. 12/03/2055	3 463	4 194	0,25
1,602 % éch. 15/01/2038 (a)	338	17	0,00	5,193 % éch. 25/02/2035	125	109	0,01	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
3,500 % éch. 01/10/2047	2 437	2 116	0,13	Deutsche ALT-A Securities Mortgage Loan Trust				3,879 % éch. 25/05/2037	\$ 493	402	0,02
5,319 % éch. 15/01/2038	338	322	0,02	4,833 % éch. 25/08/2047	2 919	2 343	0,14	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
7,040 % éch. 01/09/2037	614	615	0,04	Dilosk RMBS DAC				5,575 % éch. 25/02/2047	2 244	1 938	0,12
Ginnie Mae				3,552 % éch. 20/12/2060	€ 2 862	2 863	0,17	Wells Fargo Alternative Loan Trust			
5,216 % éch. 20/08/2066	3	3	0,00	3,985 % éch. 20/10/2062	3 169	3 185	0,19	7,099 % éch. 25/07/2037	20	18	0,00
Ginnie Mae, TBA				Dutch Property Finance BV						100 790	6,02
3,500 % éch. 01/02/2055	66 100	57 077	3,40	3,722 % éch. 28/07/2058	1 839	1 840	0,11	TITRES ADOSSÉS A DES ACTIFS			
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				3,772 % éch. 28/04/2059	2 910	2 912	0,17	Accunia European CLO DAC			
4,500 % éch. 01/10/2029 - 01/08/2041	521	489	0,03	3,822 % éch. 28/10/2059	976	978	0,06	4,134 % éch. 15/07/2030	€ 2 127	2 128	0,13
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA				EMF-UK PLC				ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust			
4,000 % éch. 01/02/2055	19 600	17 307	1,03	5,826 % éch. 13/03/2046	£ 3 049	3 673	0,22	4,753 % éch. 25/07/2036	\$ 518	160	0,01
4,500 % éch. 01/01/2055 - 01/03/2055	87 400	79 359	4,74	Eurosail PLC				Adagio CLO DAC			
6,000 % éch. 01/02/2055	55 700	53 996	3,22	3,038 % éch. 13/03/2045	€ 2	2	0,00	4,175 % éch. 10/10/2031	€ 4 327	4 328	0,26
6,500 % éch. 01/02/2055	35 500	34 965	2,09	First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust				Anchorage Capital Europe CLO DAC			
		246 291	14,70	5,135 % éch. 25/03/2035	\$ 25	14	0,00	4,278 % éch. 15/10/2038	4 900	4 902	0,29
				Great Hall Mortgages PLC				Ares European CLO DAC			
				4,812 % éch. 18/06/2039	6	5	0,00	3,794 % éch. 15/04/2030	843	844	0,05
				GSR Mortgage Loan Trust				3,844 % éch. 15/10/2030	679	680	0,04
				4,743 % éch. 25/01/2036	3	3	0,00	Asset-Backed Funding Certificates Trust			
				HarborView Mortgage Loan Trust				5,453 % éch. 25/06/2037	\$ 66	52	0,00
				5,930 % éch. 19/05/2033	2	2	0,00	Aurium CLO DAC			
				Hops Hill PLC				3,849 % éch. 16/04/2030	€ 6 029	6 018	0,36
				5,708 % éch. 21/12/2055	£ 4 731	5 749	0,34	3,909 % éch. 16/01/2031	4 579	4 574	0,27
				6,009 % éch. 27/11/2054	2 802	3 419	0,20	Autonomia Spain			
				IndyMac Mortgage Loan Trust				3,546 % éch. 30/09/2041	3 230	3 239	0,19
				4,159 % éch. 25/11/2035	\$ 69	62	0,00	Bain Capital Euro CLO DAC			
				4,833 % éch. 25/09/2046	489	414	0,03	3,959 % éch. 20/01/2032	3 696	3 694	0,22
				Jubilee Place BV				Barings Euro CLO DAC			
				4,215 % éch. 17/10/2057	€ 1 413	1 417	0,09	4,159 % éch. 15/10/2034	1 400	1 398	0,08
				Lanark Master Issuer PLC				Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust			
				5,228 % éch. 22/12/2069	£ 1 763	2 133	0,13	6,253 % éch. 25/07/2035	\$ 436	416	0,03
				Mansard Mortgages PLC				BlueMountain Fuji EUR CLO DAC			
				5,496 % éch. 15/12/2049	561	672	0,04	1,050 % éch. 15/01/2031	€ 76	75	0,00
				MASTR Asset Securitization Trust				3,904 % éch. 15/01/2031	3 505	3 506	0,21
				6,000 % éch. 25/06/2036	\$ 89	48	0,00	4,094 % éch. 15/01/2033	1 999	1 999	0,12
				Newgate Funding PLC				BNPP AM Euro CLO DAC			
				5,847 % éch. 15/12/2050	£ 200	237	0,01	3,829 % éch. 15/10/2031	1 032	1 030	0,06
				Pierpont BTL PLC				Bridgepoint CLO DAC			
				5,826 % éch. 21/09/2054	3 973	4 832	0,29	4,394 % éch. 15/01/2034	1 599	1 601	0,10
				Polaris PLC				Cairn CLO DAC			
				5,499 % éch. 23/12/2058	1 583	1 916	0,11	3,726 % éch. 31/01/2030	4 506	4 498	0,27
				5,509 % éch. 23/10/2059	3 549	4 299	0,26	3,796 % éch. 25/04/2032	1 253	1 253	0,08
				Primrose Residential DAC				Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC			
				3,801 % éch. 24/10/2061	€ 4 043	4 044	0,24	3,816 % éch. 25/01/2032	4 152	4 141	0,25
				Residential Accredit Loans, Inc. Trust				Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd.			
				4,773 % éch. 25/03/2047	\$ 937	817	0,05	3,773 % éch. 15/11/2031	3 539	3 535	0,21
				4,813 % éch. 25/07/2036	1 197	395	0,02	Contego CLO BV			
				4,813 % éch. 25/06/2046	322	68	0,00	3,949 % éch. 15/10/2030	2 111	2 113	0,13
				6,000 % éch. 25/05/2037	40	31	0,00	Contego CLO DAC			
				6,000 % éch. 25/06/2037	286	216	0,01	3,778 % éch. 23/01/2030	4 577	4 552	0,27
				Residential Asset Securitization Trust				Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.			
				5,750 % éch. 25/02/2036	1 243	854	0,05	4,478 % éch. 25/07/2036	\$ 39	37	0,00
				Resiloc UK PLC				4,713 % éch. 25/11/2037	1 648	1 459	0,09
				3,046 % éch. 15/12/2043	€ 605	592	0,04	4,733 % éch. 25/06/2035	3 597	3 109	0,19
				Ripon Mortgages PLC				4,893 % éch. 25/06/2047	2 402	2 221	0,13
				5,427 % éch. 28/08/2056	£ 4 800	5 811	0,35	5,293 % éch. 25/10/2047	878	820	0,05
				RMAC PLC				CVC Cordatus Loan Fund DAC			
				5,928 % éch. 15/02/2047	3 318	4 036	0,24	3,803 % éch. 15/08/2032	€ 1 783	1 782	0,11
				RMAC Securities PLC				3,834 % éch. 15/10/2031	2 816	2 813	0,17
				4,996 % éch. 12/06/2044	46	54	0,00	Dillon's Park CLO DAC			
				5,016 % éch. 12/06/2044	799	950	0,06	4,204 % éch. 15/10/2034	2 000	2 002	0,12
				Stanlington PLC				Dryden Euro CLO DAC			
				5,677 % éch. 12/06/2045	2 634	3 192	0,19	4,208 % éch. 18/10/2034	1 400	1 398	0,08
				Structured Asset Mortgage Investments Trust				Ellington Loan Acquisition Trust			
				4,833 % éch. 25/06/2036	\$ 39	37	0,00	5,503 % éch. 25/05/2037	\$ 2 215	2 072	0,12
				4,981 % éch. 19/07/2035	1	1	0,00	First Franklin Mortgage Loan Trust			
				5,181 % éch. 19/12/2034	43	37	0,00	4,613 % éch. 25/11/2036	52	50	0,00
				5,181 % éch. 19/02/2035	49	44	0,00	Ginkgo Sales Finance			
				6,538 % éch. 25/02/2036	154	125	0,01	3,546 % éch. 25/11/2049	€ 3 009	3 018	0,18
				Tower Bridge Funding PLC							
				5,507 % éch. 20/11/2063	£ 2 812	3 403	0,20				

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Golden Bar Securitisation SRL				EMISSIONS SOUVERAINES				0,000 % éch.			
3,883 % éch. 22/09/2043	€ 4 700	\$ 4 734	0,28	Obligation internationale du gouvernement autrichien				15/08/2050 (b)(i)	€ 2 200	1 158	0,07
Harvest CLO DAC				2,100 % éch. 20/09/2117	3 200	2 441	0,15	Obligation internationale du gouvernement roumain			
3,824 % éch. 15/10/2031	4 757	4 753	0,28	2,900 % éch. 20/02/2033	€ 15 500	\$ 15 714	0,94	2,000 % éch. 28/01/2032	7 700	6 123	0,37
3,899 % éch. 20/10/2031	3 818	3 812	0,23	3,800 % éch. 26/01/2062	6 500	7 592	0,45	5,625 % éch. 30/05/2037	1 900	1 824	0,11
3,944 % éch. 15/07/2031	4 937	4 930	0,29	4,150 % éch. 15/03/2037	13 800	15 527	0,93	6,375 % éch. 30/01/2034	\$ 8 700	\$ 8 057	0,48
4,034 % éch. 15/01/2032	5 343	5 333	0,32	Communauté autonome de Catalogne				Obligation internationale du gouvernement saoudien			
Invesco Euro CLO DAC				4,220 % éch. 26/04/2035	1 600	1 647	0,10	3,250 % éch. 22/10/2030	3 400	2 958	0,18
3,834 % éch.				Obligation internationale du gouvernement belge				5,000 % éch. 16/01/2034	7 100	6 668	0,40
15/07/2031	1 550	1 548	0,09	1,400 % éch. 22/06/2053	1 800	1 131	0,07	Obligation internationale du gouvernement slovène			
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust				1,600 % éch. 22/06/2047	14 000	10 054	0,60	1,175 % éch. 13/02/2062	€ 3 310	1 830	0,11
4,723 % éch. 25/07/2036	\$ 66	56	0,00	2,850 % éch. 22/10/2034	7 500	7 423	0,44	3,000 % éch. 10/03/2034	700	699	0,04
Lehman XS Trust				Cassa Depositi e Prestiti SpA				Obligation internationale du gouvernement espagnol			
6,500 % éch. 25/06/2046	2 163	1 747	0,10	5,750 % éch. 05/05/2026	\$ 6 000	5 838	0,35	0,100 % éch. 30/04/2031	300	256	0,02
Long Beach Mortgage Loan Trust				5,875 % éch. 30/04/2029	1 500	1 476	0,09	0,600 % éch. 31/10/2029	31 800	29 023	1,73
4,753 % éch. 25/05/2036	1 924	978	0,06	Fonds européen de stabilité financière				0,850 % éch. 30/07/2037	1 100	829	0,05
4,753 % éch. 25/06/2036	4 560	2 064	0,12	2,875 % éch. 13/02/2034	€ 22 800	22 918	1,37	1,900 % éch. 31/10/2052	19 200	13 480	0,80
Man GLG Euro CLO DAC				Union européenne				3,150 % éch. 30/04/2033	3 254	3 314	0,20
3,855 % éch. 15/10/2030	€ 201	201	0,01	0,450 % éch. 04/07/2041	8 600	5 606	0,33	3,250 % éch. 30/04/2034	6 575	6 699	0,40
3,989 % éch. 15/10/2032	2 702	2 704	0,16	0,450 % éch. 02/05/2046	930	543	0,03	3,450 % éch. 31/10/2034	23 900	24 685	1,47
MASTR Asset-Backed Securities Trust				0,750 % éch. 04/01/2047	1 600	1 000	0,06	3,450 % éch. 30/07/2043	9 100	9 001	0,54
4,753 % éch. 25/10/2036	\$ 2 878	896	0,05	1,625 % éch. 04/12/2029	3 000	2 881	0,17	3,450 % éch. 30/07/2066	9 400	8 824	0,53
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				2,625 % éch. 04/02/2048	2 000	1 793	0,11	3,900 % éch. 30/07/2039	1 600	1 698	0,10
4,703 % éch. 25/07/2036	298	254	0,02	3,000 % éch. 04/03/2053	600	561	0,03				
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust				3,250 % éch. 04/02/2050	27 700	27 386	1,63				
4,593 % éch. 25/12/2036	2 558	1 175	0,07	3,375 % éch. 04/11/2042	1 550	1 575	0,09				
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust				3,375 % éch. 05/10/2054	500	496	0,03				
4,753 % éch. 25/07/2036	406	360	0,02	Obligation internationale du gouvernement français							
NovaStar Mortgage Funding Trust				0,750 % éch. 25/05/2052	2 900	1 470	0,09				
4,653 % éch. 25/09/2037	355	333	0,02	1,500 % éch. 25/05/2050	31 800	20 696	1,24				
5,158 % éch. 25/01/2036	26	25	0,00	1,750 % éch. 25/06/2039	6 100	4 972	0,30				
OCP Euro CLO DAC				2,750 % éch. 25/02/2029	48 800	49 079	2,92				
4,081 % éch. 22/09/2034	€ 5 354	5 347	0,32	3,000 % éch. 25/05/2033	16 700	16 614	0,99				
Palmer Square European Loan Funding DAC				3,250 % éch. 25/05/2055	2 900	2 656	0,16				
3,904 % éch. 15/10/2031	2 276	2 273	0,14	5,500 % éch. 25/04/2029	20 900	23 336	1,39				
Pulse UK PLC				Obligation internationale du gouvernement hongrois							
0,000 % éch. 27/05/2036	£ 4 100	4 961	0,30	5,500 % éch. 26/03/2036	\$ 9 100	8 238	0,49				
Red & Black Auto Italy SRL				Italy Buoni Poliennali Del Tesoro							
3,863 % éch. 28/07/2034	€ 2 688	2 704	0,16	2,800 % éch. 01/03/2067	€ 15 500	11 893	0,71				
SC Germany S.A., Compartiment Consumer				3,150 % éch. 15/11/2031	39 000	38 960	2,32				
3,622 % éch. 15/09/2037	3 932	3 947	0,24	3,864 % éch. 15/10/2028	15 500	15 655	0,93				
Sculptor European CLO DAC				4,000 % éch. 15/11/2030	10 000	10 529	0,63				
3,974 % éch. 14/01/2032	4 510	4 492	0,27	4,300 % éch. 01/10/2054	30 900	31 665	1,89				
SLM Student Loan Trust				4,400 % éch. 01/05/2033	20 302	21 949	1,31				
3,486 % éch. 25/10/2039	712	669	0,04	Obligation internationale du gouvernement mexicain							
Soundview Home Loan Trust				2,659 % éch. 24/05/2031	\$ 9 700	7 624	0,45				
4,953 % éch. 25/10/2036	\$ 4 003	3 678	0,22	Ministeries van de Vlaamse Gemeenschap							
Tikehau CLO DAC				3,500 % éch. 22/06/2045	€ 4 800	4 757	0,28				
3,932 % éch. 04/08/2034	€ 1 673	1 673	0,10	Obligation internationale du gouvernement néerlandais							
Toro European CLO DAC				0,000 % éch.							
4,104 % éch. 12/01/2032	3 891	3 883	0,23	15/01/2038 (b)	17 100	12 031	0,72				
		151 047	9,01	2,000 % éch. 15/01/2054	4 300	3 695	0,22				
				2,750 % éch. 15/01/2047	9 400	9 474	0,57				
				3,250 % éch. 15/01/2044	10 000	10 745	0,64				
				Obligation internationale du gouvernement polonais							
				5,125 % éch. 18/09/2034	\$ 8 800	8 242	0,49				
				République d'Allemagne							

ACTIONS

TITRES PRIVILÉGIÉS

Nationwide Building Society			
10,250 %	903	142	0,01

ACTIONS

INSTRUMENTS À COURT TERME

BONS DU TRÉSOR BELGE

2,719 % éch.			
13/03/2025 (b)(c)	€ 12 600	12 534	0,75

BONS DU TRÉSOR JAPONAIS

(0,001) % éch.			
27/01/2025 (b)(c)	¥ 5 320 000	32 687	1,95

0,001 % éch.			
03/02/2025 (b)(c)	6 280 000	38 584	2,30

0,026 % éch.			
17/02/2025 (b)(c)	2 120 000	13 024	0,78

0,128 % éch.			
25/02/2025 (b)(c)	4 410 000	27 091	1,62

		111 386	6,65

Total des Instruments à court terme		123 920	7,40
-------------------------------------	--	---------	------

Total des Valeurs mobilières	€ 1 711 038	102,11	
------------------------------	-------------	--------	--

ACTIONS

FONDS D'INVESTISSEMENT

FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE

PIMCO ETFs plc - Fonds			
PIMCO Euro Short			

Maturity UCITS ETF (f)	1 438 500	148 602	8,87
------------------------	-----------	---------	------

Total des Fonds d'investissement	€ 148 602	8,87	
----------------------------------	-----------	------	--

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur EURIBOR à 3 mois décembre	Court	12/2025	664	€ (442)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur EURIBOR à 3 mois décembre	Long	12/2026	664	204	0,01
Contrats à terme standardisés sur EURIBOR à 3 mois septembre	Court	09/2025	664	19	0,00
Contrats à terme standardisés sur EURIBOR à 3 mois septembre	Long	09/2026	664	(31)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Long	03/2025	316	(285)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Long	03/2025	2 210	(2 061)	(0,12)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-BTP du gouvernement italien mars	Long	03/2025	481	(814)	(0,05)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2025	644	(1 684)	(0,10)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Court	03/2025	41	218	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-OAT du gouvernement français à 10 ans mars	Long	03/2025	158	(371)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Long	03/2025	4 376	(1 448)	(0,09)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Court	03/2025	1 154	(112)	(0,01)

Tableau des investissements Fonds Euro Bond Fund (suite)

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Court	03/2025	2 408	€ 1 611	0,10
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	1 255	(1 293)	(0,08)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2025	1 012	1 440	0,09
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Long	03/2025	40	(101)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Court	03/2025	548	2 010	0,12
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2025	6	(16)	0,00
				€ (3 156)	(0,19)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				€ (3 156)	(0,19)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice iTraxx Europe Main 42 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2029	€ 73 600	€ (92)	(0,01)

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer ⁽³⁾	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750 %	19/03/2027	£ 111 300	€ (1 501)	(0,09)
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,250	18/09/2026	259 000	(493)	(0,03)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,865	13/02/2054	\$ 19 400	3 473	0,21
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,085	13/02/2034	59 500	(4 943)	(0,30)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/06/2054	16 600	336	0,02
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034	12 300	(16)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	20/12/2025	25 400	84	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,750	18/01/2026	31 400	107	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,827	15/12/2025	31 400	(76)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	1,700	15/03/2073	€ 4 900	67	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	21/09/2042	9 900	147	0,01
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	19/03/2055	69 113	(1 186)	(0,07)
À payer ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2035	157 725	830	0,05
À payer ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2040	6 400	0	0,00
					€ (3 171)	(0,18)
Total des Instruments financiers dérivés compensés					€ (3 263)	(0,19)

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

⁽²⁾ Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

⁽³⁾ Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

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

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

OPTIONS VENDUES

SWACTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BRC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	3,150 %	06/10/2025	24 800	€ (272)	€ (516)	(0,03)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	3,150	06/10/2025	24 800	(272)	(17)	0,00
CBK	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,950	15/09/2025	20 600	(234)	(361)	(0,02)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,950	15/09/2025	20 600	(234)	(23)	0,00
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,900	29/08/2025	12 900	(153)	(212)	(0,01)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,900	29/08/2025	12 900	(154)	(12)	0,00
GST	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,800	01/09/2025	27 900	(326)	(411)	(0,03)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,800	01/09/2025	27 900	(326)	(32)	0,00
RYL	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,600	27/01/2025	8 800	(42)	(3)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	4,000	27/01/2025	8 800	(56)	(108)	(0,01)
							€ (2 069)	€ (1 695)	(0,10)

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

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
AZD	01/2025	€	57 \$	60	€ 1	€ 0	€ 1	0,00
	01/2025	NZD	1 061	625	29	0	29	0,00
BOA	01/2025	CNH	1 485	204	2	0	2	0,00
	01/2025	\$	63	IDR 1 009 057	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025		173	KRW 243 590	0	(8)	(8)	0,00
	01/2025		7 112	PLN 28 891	0	(120)	(120)	(0,01)
	01/2025		4	SGD 5	0	0	0	0,00
BPS	01/2025	AUD	17	\$ 11	0	0	0	0,00
	01/2025	CNH	20 614	2 845	36	0	36	0,00
	01/2025	€	1 514	¥ 243 300	0	(18)	(18)	0,00
	01/2025		1 256	NZD 2 238	0	(45)	(45)	0,00
	01/2025		5 345	\$ 5 569	30	0	30	0,00
	01/2025	IDR	5 372 631	329	0	(4)	(4)	0,00
	01/2025	INR	47 050	549	0	0	0	0,00
	01/2025	KRW	15 160 522	10 585	309	0	309	0,02
	01/2025	SEK	1 118	€ 97	0	0	0	0,00
	01/2025	TWD	80 305	\$ 2 504	59	0	59	0,00
	01/2025	\$	1 212	CNH 8 844	0	(7)	(7)	0,00
	01/2025		8 224	€ 7 809	0	(129)	(129)	(0,01)
	01/2025		3 596	IDR 57 607 883	0	(38)	(38)	0,00
	01/2025		5 388	INR 458 064	0	(43)	(43)	0,00
	01/2025		610	KRW 905 039	3	0	3	0,00
	01/2025		1 586	PLN 6 463	0	(22)	(22)	0,00
	01/2025		2	SGD 3	0	0	0	0,00
	01/2025		678	TWD 21 977	0	(9)	(9)	0,00
	01/2025		6 636	ZAR 117 386	0	(409)	(409)	(0,02)
	02/2025	CNH	9 646	\$ 1 331	16	0	16	0,00
	03/2025	ILS	3 474	972	16	0	16	0,00
	03/2025	KRW	902 704	610	0	(3)	(3)	0,00
	03/2025	MXN	35 161	1 715	43	0	43	0,00
	03/2025	\$	329	IDR 5 388 919	2	0	2	0,00
	03/2025		549	INR 47 293	0	0	0	0,00
	03/2025		513	MXN 10 534	0	(13)	(13)	0,00
	04/2025	DKK	29 300	€ 3 934	1	0	1	0,00
	04/2025	TWD	21 850	\$ 678	9	0	9	0,00
	05/2025	CNH	11 901	1 640	11	0	11	0,00
BRC	01/2026	DKK	138 500	€ 18 634	0	(4)	(4)	0,00
	01/2025	AUD	6 899	4 133	10	0	10	0,00
	01/2025	CAD	10 081	6 708	0	(61)	(61)	0,00
	01/2025	DKK	381 870	51 228	14	0	14	0,00
	01/2025	€	813	¥ 128 922	0	(20)	(20)	0,00
	01/2025		1 898	\$ 2 000	33	0	33	0,00
	01/2025	£	1 261	€ 1 521	0	(3)	(3)	0,00
	01/2025	KRW	1 257 205	\$ 890	38	0	38	0,00
	01/2025	\$	688	IDR 10 822 250	0	(19)	(19)	0,00
CBK	03/2025	ILS	1 612	\$ 453	9	0	9	0,00
	01/2025	CNH	310	43	0	0	0	0,00
	01/2025	IDR	6 543 415	405	0	0	0	0,00
	01/2025	INR	458 922	5 382	27	0	27	0,00
	01/2025	KRW	3 498 682	2 532	157	0	157	0,01
	01/2025	TWD	177 857	5 584	168	0	168	0,01
	01/2025	\$	832	IDR 13 198 822	0	(14)	(14)	0,00
	01/2025		5 827	INR 492 943	0	(73)	(73)	(0,01)
	01/2025		483	KRW 708 631	0	(3)	(3)	0,00
	01/2025		612	ZAR 11 075	0	(25)	(25)	0,00
	03/2025	KRW	706 885	\$ 483	3	0	3	0,00
	03/2025	\$	405	IDR 6 562 660	0	(1)	(1)	0,00
	03/2025		5 382	INR 460 980	1	(35)	(34)	0,00
DUB	01/2025	¥	5 320 000	€ 33 011	269	0	269	0,02
	01/2025	KRW	3 198 716	\$ 2 296	126	0	126	0,01
	01/2025	\$	561	KRW 793 040	0	(23)	(23)	0,00
	01/2025		632	PLN 2 583	0	(6)	(6)	0,00
	02/2025		1 415	MXN 28 635	0	(46)	(46)	0,00
GLM	01/2025	€	40	CHF 38	0	0	0	0,00
	01/2025	¥	3 234	€ 20	0	0	0	0,00
	01/2025	KRW	1 436 799	\$ 1 046	70	0	70	0,00
	01/2025	MXN	10 018	479	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	TWD	134 968	4 173	65	0	65	0,00
	01/2025	\$	2 370	IDR 37 832 899	0	(32)	(32)	0,00
	01/2025		3 217	INR 273 915	0	(22)	(22)	0,00
	01/2025		710	PLN 2 891	0	(11)	(11)	0,00
	02/2025		798	BRL 4 606	0	(55)	(55)	0,00
	02/2025		638	MXN 12 980	0	(17)	(17)	0,00
JPM	01/2025	AUD	7 765	€ 4 780	139	0	139	0,01
	01/2025	CNH	18 545	\$ 2 564	37	0	37	0,00
	01/2025	DKK	60 369	€ 8 099	2	0	2	0,00
	01/2025	€	5 415	£ 4 481	8	(6)	2	0,00
	01/2025		12 564	\$ 13 205	182	0	182	0,01
	01/2025	IDR	536 522	33	0	0	0	0,00
	01/2025	TWD	52 393	1 617	22	0	22	0,00
	01/2025	\$	59	IDR 928 201	0	(1)	(1)	0,00

Tableau des investissements Fonds Euro Bond Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2025	\$	931 INR	78 823	€ 0	€ (11)	€ (11) 0,00
	01/2025		764 PLN	3 113	0	(10)	(10) 0,00
	03/2025		33 IDR	538 198	0	0	0 0,00
MBC	01/2025	AUD	522 €	313	1	0	1 0,00
	01/2025	CNH	3 275 \$	450	4	0	4 0,00
	01/2025	€	1 273 DKK	9 490	0	0	0 0,00
	01/2025		1 678 £	1 393	6	0	6 0,00
	01/2025	INR	19 799 \$	231	0	0	0 0,00
	01/2025	KRW	4 584 661	3 301	190	0	190 0,01
	01/2025	TWD	93 872	2 894	37	0	37 0,00
	01/2025	\$	10 CHF	9	0	0	0 0,00
	01/2025		636 CNH	4 642	0	(4)	(4) 0,00
	01/2025		169 152 €	160 546	0	(2 727)	(2 727) (0,16)
	01/2025		639 INR	54 019	0	(8)	(8) 0,00
	01/2025		433 PLN	1 765	0	(5)	(5) 0,00
	01/2025		1 056 TWD	34 341	0	(11)	(11) 0,00
	02/2025	¥	4 410 000 €	26 952	0	(247)	(247) (0,02)
	03/2025	ILS	514 \$	144	3	0	3 0,00
	03/2025	\$	231 INR	19 902	0	0	0 0,00
	04/2025	TWD	34 145 \$	1 056	11	0	11 0,00
	05/2025	CNH	7 748	1 068	8	0	8 0,00
MYI	01/2025	\$	328 IDR	5 191 986	0	(7)	(7) 0,00
	01/2025		3 217 INR	273 916	0	(22)	(22) 0,00
	01/2025		338 PLN	1 377	0	(5)	(5) 0,00
RYL	01/2025	AUD	6 917 €	4 157	23	0	23 0,00
	01/2025	SEK	2 190	191	0	(1)	(1) 0,00
	01/2025	TWD	28 787 \$	890	14	0	14 0,00
	02/2025	¥	2 120 000 €	12 927	0	(142)	(142) (0,01)
SCX	01/2025	CHF	5 851	6 325	85	0	85 0,01
	01/2025	CNH	9 200 \$	1 273	20	0	20 0,00
	01/2025	£	67 412 €	80 630	0	(855)	(855) (0,05)
	01/2025	NOK	6 764	578	3	0	3 0,00
	01/2025	TWD	127 938 \$	3 950	57	0	57 0,00
	01/2025	\$	5 882 IDR	94 115 117	0	(67)	(67) 0,00
	01/2025		1 868 INR	157 992	0	(24)	(24) 0,00
	01/2025		123 KRW	180 168	0	(1)	(1) 0,00
	01/2025		557 TWD	18 174	0	(4)	(4) 0,00
	01/2025		7 164 ZAR	129 589	0	(295)	(295) (0,02)
	02/2025	CNH	76 921 \$	10 570	83	0	83 0,01
	03/2025	KRW	179 714	123	1	0	1 0,00
	04/2025	TWD	18 085	557	4	0	4 0,00
	05/2025	CNH	6 491	900	12	0	12 0,00
SOG	01/2025	\$	1 624 PLN	6 604	0	(25)	(25) 0,00
UAG	01/2025	CAD	9 526 €	6 451	55	0	55 0,00
	01/2025	CHF	6 394	6 834	16	0	16 0,00
	01/2025	NOK	1 091	93	1	0	1 0,00
	01/2025	\$	803 PLN	3 263	0	(13)	(13) 0,00
	02/2025	¥	6 280 000 €	38 542	0	(129)	(129) (0,01)
				€ 2 581	€ (5 960)	€ (3 379)	(0,20)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en CHF (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2025	€	78 524 CHF	72 922	€ 0	€ (766)	€ (766) (0,05)
GLM	01/2025		87 145	80 989	0	(786)	(786) (0,05)
RYL	01/2025	CHF	1 860 €	1 982	0	(1)	(1) 0,00
	01/2025	€	28 825 CHF	26 769	0	(280)	(280) (0,02)
SCX	01/2025		92 820	85 871	0	(1 255)	(1 255) (0,07)
TOR	01/2025	CHF	1 704 €	1 837	20	0	20 0,00
	01/2025	€	1 867 CHF	1 733	0	(18)	(18) 0,00
UAG	01/2025		22	21	0	0	0 0,00
				€ 20	€ (3 106)	€ (3 086)	(0,19)

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

€ (8 160) (0,49)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AUTRES ACTIFS FINANCIERS			
Credit Suisse AG AT1 Claim	\$	9 500 \$	1 147 0,07
Total des Autres actifs financiers		\$ 1 147	0,07
Total des Investissements		€ 1 846 208	110,18
Autres actifs et passifs à court terme		€ (170 654)	(10,18)
Actif net		€ 1 675 554	100,00

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

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

- (a) Le titre est à intérêts uniquement (« IO ») ou un titre représentatif des seuls intérêts (IO Strip).
- (b) Titre à coupon zéro.
- (c) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.
- (d) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.
- (e) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.
- (f) Affilié au Fonds.
- (g) Titre convertible conditionnel.
- (h) Un titre d'une juste valeur globale de 617 € (31 décembre 2023 : 1 087 €) a été nanti en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.
- (i) Un titre d'une juste valeur globale de 1 158 € (31 décembre 2023 : 1 233 €) et un montant en numéraire de 5 854 € (31 décembre 2023 : 3 318 €) ont été nantis en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 42 € (31 décembre 2023 : 0 €) a été reçu en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 32 651 € (31 décembre 2023 : 34 315 €) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

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

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 0	€ 1 705 987	€ 5 051	€ 1 711 038
Fonds d'investissement	0	148 602	0	148 602
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(6 711)	(7 868)	0	(14 579)
Autres actifs financiers	0	1 147	0	1 147
Totaux	€ (6 711)	€ 1 847 868	€ 5 051	€ 1 846 208

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 0	€ 1 546 362	€ 233	€ 1 546 595
Fonds d'investissement	164 208	0	0	164 208
Contrats de mise en pension	0	97 581	0	97 581
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	15 051	4 573	0	19 624
Autres actifs financiers	0	1 032	0	1 032
Totaux	€ 179 259	€ 1 649 548	€ 233	€ 1 829 040

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

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

⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BRC	2,000 %	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	\$ (640)	€ (618)	(0,04)
Total des Contrats de prise en pension					€ (618)	(0,04)

⁽¹⁾ Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	€ 30	€ 0	€ 30	€ S/O	€ S/O	€ S/O
BOA	(127)	0	(127)	(431)	373	(58)
BPS	(209)	280	71	2 192	(2 230)	(38)

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
BRC	€ (1 298)	€ 1 153	€ (145)	€ (421)	€ 420	€ (1)
CBK	(179)	(250)	(429)	2 752	(3 316)	(564)
DUB	320	(430)	(110)	(113)	0	(113)
GLM	(1 013)	1 160	147	3 440	(2 974)	466
GST	(443)	440	(3)	(600)	624	24
JPM	362	(291)	71	1	0	1
MBC	(2 742)	1 516	(1 226)	(2 085)	2 046	(39)
MYI	(34)	24	(10)	1 032	(2 110)	(1 078)
RYL	(498)	300	(198)	(555)	390	(165)
SCX	(2 236)	2 139	(97)	(1 029)	698	(331)
SOG	(25)	0	(25)	S/O	S/O	S/O
TOR	2	0	2	(1)	0	(1)
UAG	(70)	(370)	(440)	627	(1 010)	(383)

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû/de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	53,28	56,76
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	23,92	12,07
Fonds d'investissement	6,71	7,31
Contrats de mise en pension	S/O	4,34
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,25	0,97
Instruments financiers dérivés compensés	0,23	0,80
Instruments financiers dérivés hors cote	0,04	0,53
Autres actifs financiers	0,05	0,05
Autres actifs	15,52	17,17
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Crédits consortiaux et cessions	0,31	0,01
Obligations et billets privés	26,06	16,21
Agences du gouvernement américain	14,70	10,71
Obligations du Trésor américain	3,43	4,94
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	6,02	13,32
Titres adossés à des actifs	9,01	14,19
Émissions souveraines	35,17	23,09
Titres privilégiés	0,01	0,01
Instruments à court terme	7,40	10,04
Fonds d'investissement	8,87	9,82
Contrats de mise en pension	S/O	5,84
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,19)	0,54
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	S/O	(0,01)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	(0,01)	S/O
Swaps de taux d'intérêt	(0,18)	0,35
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Swaptions de taux d'intérêt	(0,10)	(0,15)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	S/O	0,00
Contrats de change à terme	(0,20)	(0,18)
Contrats de change à terme couverts	(0,19)	0,62
Autres actifs financiers	0,07	0,06
Autres actifs et passifs à court terme	(10,18)	(9,41)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Euro Credit Fund

31 décembre 2024

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES											
OBLIGATIONS ET BILLETTS PRIVÉS											
BANQUE ET FINANCE											
ABN AMRO Bank NV 4,375 % éch. 22/09/2025 (d)(e)	€ 1 000	998	0,20	Deutsche Bank AG 5,000 % éch. 05/09/2030	€ 1 200	1 277	0,25	Nasdaq, Inc. 0,900 % éch. 30/07/2033	€ 300	243	0,05
4,375 % éch. 20/10/2028	1 500	1 574	0,31	Digital Dutch Finco BV 3,875 % éch. 13/09/2033	2 100	2 126	0,42	1,750 % éch. 28/03/2029	800	762	0,15
Acef Holding S.C.A. 0,750 % éch. 14/06/2028	1 000	923	0,18	DNB Bank ASA 3,000 % éch. 29/11/2030	2 300	2 290	0,45	NatWest Group PLC 3,575 % éch. 12/09/2032	2 100	2 120	0,42
American Tower Corp. 0,875 % éch. 21/05/2029	1 500	1 368	0,27	Equinix Europe Financing Corp. LLC 3,250 % éch. 15/03/2031	100	100	0,02	3,673 % éch. 05/08/2031	1 300	1 328	0,26
Argenta Spaarbank NV 2,500 % éch. 25/10/2027	2 700	2 697	0,53	Equitable Financial Life Global Funding 0,600 % éch. 16/06/2028	2 900	2 693	0,53	NE Property BV 3,375 % éch. 14/07/2027	1 300	1 303	0,26
Avolon Holdings Funding Ltd. 2,528 % éch. 18/11/2027	\$ 172	154	0,03	Banque européenne d'investissement 0,050 % éch. 13/10/2034	12 700	9 758	1,93	NN Group NV 6,000 % éch. 03/11/2043	750	845	0,17
Balder Finland Oyj 1,000 % éch. 18/01/2027	€ 1 200	1 149	0,23	0,250 % éch. 20/01/2032	7 500	6 400	1,26	Nordea Bank Abp 4,125 % éch. 05/05/2028	500	519	0,10
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3,625 % éch. 27/11/2030	1 500	1 504	0,30	Fairfax Financial Holdings Ltd. 2,750 % éch. 29/03/2028	1 800	1 778	0,35	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 0,500 % éch. 01/10/2043	DKK 0	0	0,00
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 4,625 % éch. 13/01/2031	2 300	2 439	0,48	Ford Motor Credit Co. LLC 4,445 % éch. 14/02/2030	1 100	1 131	0,22	1,000 % éch. 01/10/2050	0	0	0,00
Banco BPM SpA 3,250 % éch. 28/05/2031	3 900	3 965	0,78	GA Global Funding Trust 1,625 % éch. 15/01/2026	\$ 200	187	0,04	1,000 % éch. 01/10/2053	0	0	0,00
Banco Santander S.A. 2,375 % éch. 08/09/2027	1 600	1 595	0,31	Goldman Sachs Group, Inc. 0,875 % éch. 09/05/2029	€ 2 300	2 098	0,41	1,500 % éch. 01/10/2037	128	16	0,00
3,500 % éch. 02/10/2032	2 100	2 093	0,41	Goodman Australia Finance Pty. Ltd. 4,250 % éch. 03/05/2030	1 000	1 050	0,21	1,500 % éch. 01/10/2050	0	0	0,00
3,875 % éch. 22/04/2029	2 700	2 772	0,55	Grainger PLC 3,375 % éch. 24/04/2028	£ 1 100	1 249	0,25	2,000 % éch. 01/10/2053	0	0	0,00
4,875 % éch. 18/10/2031	1 400	1 514	0,30	HSBC Holdings PLC 3,445 % éch. 25/09/2030	€ 1 500	1 510	0,30	1,500 % éch. 01/10/2037	250	31	0,01
Bank of America Corp. 0,694 % éch. 22/03/2031	1 500	1 326	0,26	IHG Finance LLC 3,625 % éch. 27/09/2031	1 100	1 107	0,22	1,500 % éch. 01/10/2050	0	0	0,00
4,134 % éch. 12/06/2028	3 100	3 222	0,64	Indigo Group S.A.S. 4,500 % éch. 18/04/2030	1 500	1 577	0,31	2,500 % éch. 01/10/2047	0	0	0,00
Bankinter S.A. 3,500 % éch. 10/09/2032	600	605	0,12	ING Groep NV 3,375 % éch. 19/11/2032	500	498	0,10	3,375 % éch. 10/01/2030	€ 1 500	1 496	0,30
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. 0,625 % éch. 19/11/2027	6 600	6 171	1,22	3,500 % éch. 03/09/2030	1 300	1 315	0,26	4,625 % éch. 19/01/2029	1 900	1 995	0,39
3,500 % éch. 15/05/2031	400	406	0,08	4,250 % éch. 26/08/2035	800	815	0,16	P3 Group SARL 1,625 % éch. 26/01/2029	1 200	1 115	0,22
4,000 % éch. 21/11/2029	200	208	0,04	ING-DiBa AG 2,750 % éch. 09/09/2029	3 000	3 021	0,60	Realkredit Danmark A/S 2,500 % éch. 01/04/2036	DKK 3	0	0,00
4,125 % éch. 13/03/2029	2 700	2 811	0,56	Association internationale de développement 1,750 % éch. 05/05/2037	4 300	3 744	0,74	2,500 % éch. 01/04/2047	0	0	0,00
Barclays PLC 4,918 % éch. 08/08/2030	1 300	1 390	0,27	Intesa Sanpaolo SpA 1,350 % éch. 24/02/2031	1 500	1 336	0,26	Realty Income Corp. 5,125 % éch. 06/07/2034	€ 100	110	0,02
7,125 % éch. 15/06/2025 (d)(e)	£ 800	970	0,19	3,625 % éch. 30/06/2028	900	927	0,18	Sagax AB 1,125 % éch. 30/01/2027	1 600	1 536	0,30
Bevco Lux SARL 1,000 % éch. 16/01/2030	€ 200	178	0,04	JAB Holdings BV 4,750 % éch. 29/06/2032	2 100	2 258	0,45	Sagax Euro MTN NL BV 0,750 % éch. 26/01/2028	900	835	0,16
BMW International Investment BV 3,125 % éch. 27/08/2030	1 000	1 001	0,20	JPMorgan Chase & Co. 1,047 % éch. 04/11/2032	100	87	0,02	1,000 % éch. 17/05/2029	1 000	902	0,18
BNP Paribas S.A. 2,750 % éch. 25/07/2028	9 600	9 513	1,88	1,963 % éch. 23/03/2030	2 000	1 917	0,38	Sirius Real Estate Ltd. 1,125 % éch. 22/06/2026	2 500	2 429	0,48
BPCE S.A. 1,625 % éch. 02/03/2029	3 800	3 613	0,71	4,457 % éch. 13/11/2031	4 600	4 911	0,97	Sofina S.A. 1,000 % éch. 23/09/2028	1 300	1 179	0,23
Caja Rural de Navarra SCC 3,000 % éch. 26/04/2027	1 600	1 614	0,32	Jyske Realkredit A/S 0,500 % éch. 01/10/2043	DKK 0	0	0,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 3,602 % éch. 16/02/2026	700	706	0,14
Castellum AB 4,125 % éch. 10/12/2030	700	706	0,14	1,000 % éch. 01/10/2050	0	0	0,00	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 3,318 % éch. 07/10/2031	700	703	0,14
CBRE Global Investors Open-Ended Funds S.C.A. SICAV- SIF-Pan European Core Fund	500	462	0,09	1,000 % éch. 01/10/2053	0	0	0,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 3,629 % éch. 06/04/2026	1 200	1 214	0,24
0,500 % éch. 27/01/2028	1 200	1 075	0,21	1,500 % éch. 01/10/2050	0	0	0,00	TAG Immobilien AG 4,250 % éch. 04/03/2030	1 600	1 627	0,32
0,900 % éch. 12/10/2029	1 200	1 075	0,21	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,000 % éch. 15/09/2028 (b)	€ 2 900	2 665	0,53	TP ICAP Finance PLC 2,625 % éch. 18/11/2028	£ 1 600	1 712	0,34
Citycon Treasury BV 6,500 % éch. 08/03/2029	900	957	0,19	0,000 % éch. 09/11/2028 (b)	7 100	6 486	1,28	TSB Bank PLC 3,319 % éch. 05/03/2029	€ 600	616	0,12
Clydesdale Bank PLC 3,750 % éch. 22/08/2028	500	518	0,10	0,750 % éch. 15/01/2029	14 200	13 317	2,63	UBS Group AG 0,875 % éch. 03/11/2031	600	513	0,10
Commerzbank AG 6,125 % éch. 09/10/2025 (d)(e)	1 000	1 011	0,20	LEG Immobilien SE 0,875 % éch. 30/03/2033	1 900	1 522	0,30	1,000 % éch. 24/06/2027	1 100	1 070	0,21
Credit Agricole Home Loan SFH S.A. 3,250 % éch. 08/06/2033	1 900	1 937	0,38	Logicor Financing SARL 0,875 % éch. 14/01/2031	600	512	0,10	7,750 % éch. 01/03/2029	5 100	5 813	1,15
Crédit Agricole S.A. 3,750 % éch. 23/01/2031	1 300	1 321	0,26	3,250 % éch. 13/11/2028	1 400	1 397	0,28	UniCredit SpA 4,200 % éch. 11/06/2034	1 300	1 337	0,26
3,875 % éch. 20/04/2031	1 800	1 868	0,37	4,250 % éch. 18/07/2029	1 400	1 442	0,28	Vesteda Finance BV 4,000 % éch. 07/05/2032	1 100	1 137	0,22
4,250 % éch. 11/07/2029	2 200	2 278	0,45	Lseg Netherlands BV 0,750 % éch. 06/04/2033	1 200	991	0,20	Volkswagen Financial Services AG 3,875 % éch. 19/11/2031	2 600	2 601	0,51
Cromwell Ereit Lux Finco SARL 2,125 % éch. 19/11/2025	1 600	1 584	0,31	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 3,250 % éch. 30/11/2028	1 700	1 727	0,34	Vonovia SE 0,500 % éch. 14/09/2029	1 100	980	0,19
CTP NV 0,875 % éch. 20/01/2026	387	380	0,08	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 0,848 % éch. 19/07/2029	1 100	1 002	0,20	Wells Fargo & Co. 1,741 % éch. 04/05/2030	800	754	0,15
Danske Kiinnitysluottopankki Oyj 3,500 % éch. 29/01/2029	900	930	0,18	Mizuho Financial Group, Inc. 3,460 % éch. 27/08/2030	500	506	0,10	3,900 % éch. 22/07/2032	2 600	2 673	0,53
Dell Bank International DAC 3,625 % éch. 24/06/2029	200	204	0,04	Morgan Stanley 4,656 % éch. 02/03/2029	1 700	1 785	0,35				
				5,148 % éch. 25/01/2034	1 300	1 452	0,29				
										207 605	40,99

Tableau des investissements Fonds Euro Credit Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
INDUSTRIE											
Abertis Infraestructuras Finance BV				MTU Aero Engines AG	€ 1 300	€ 1 342	0,26	Shell International Finance BV	€ 200	€ 173	0,03
4,870 % éch. 28/11/2029 (d)	€ 1 200	€ 1 231	0,24	3,875 % éch. 18/09/2031				1,250 % éch. 11/11/2032			
American Medical Systems Europe BV				Mundys SpA	2 800	2 676	0,53	TDC Net A/S	2 700	2 873	0,57
1,875 % éch. 08/03/2034	1 000	888	0,18	1,875 % éch. 12/02/2028				5,618 % éch. 06/02/2030			
Amprion GmbH				National Grid Electricity Transmission PLC	500	420	0,08	Wintershall Dea Finance BV	1 500	1 508	0,30
3,625 % éch. 21/05/2031	2 700	2 758	0,54	0,823 % éch. 07/07/2032				3,830 % éch. 03/10/2029			
Bayer Capital Corp. BV				Netflix, Inc.	3 500	3 644	0,72				
2,125 % éch. 15/12/2029	200	188	0,04	3,875 % éch. 15/11/2029				Total des Obligations et billets privés	324 430	64,05	
Boston Scientific Corp.				Robert Bosch GmbH	2 000	2 056	0,41	AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
0,625 % éch. 01/12/2027	1 450	1 366	0,27	3,625 % éch. 02/06/2030				Ginnie Mae, TBA			
Brenntag Finance BV				Sandoz Finance BV	1 600	1 679	0,33	4,500 % éch. 01/01/2055	\$ 4 000	3 652	0,72
3,875 % éch. 24/04/2032	1 100	1 122	0,22	4,220 % éch. 17/04/2030				Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA			
Burberry Group PLC				Sartorius Finance BV	1 500	1 572	0,31	3,000 % éch. 01/02/2055	1 300	1 066	0,21
5,750 % éch. 20/06/2030	€ 1 200	1 409	0,28	4,375 % éch. 14/09/2029				4,000 % éch. 01/03/2055	3 400	3 002	0,59
Chanel Ceres PLC				Silfin NV	2 600	2 711	0,54	4,500 % éch. 01/03/2055	3 400	3 086	0,61
0,500 % éch. 31/07/2026	€ 2 600	2 514	0,50	5,125 % éch. 17/07/2030				5,000 % éch. 01/01/2055	8 200	7 644	1,51
Coca-Cola Europacific Partners PLC				Societa per Azioni Esercizi Aeroportuali SEA SpA	1 100	1 099	0,22	5,500 % éch. 01/02/2055	4 300	4 095	0,81
3,250 % éch. 21/03/2032	2 100	2 111	0,42	3,500 % éch. 09/10/2025				6,000 % éch. 01/02/2055	18 400	17 837	3,52
Davide Campari-Milano NV				Stryker Corp.	400	350	0,07	6,500 % éch. 01/02/2055	25 800	25 411	5,02
1,250 % éch. 06/10/2027	1 100	1 042	0,21	1,000 % éch. 03/12/2031							
DSV Finance BV				3,375 % éch. 11/09/2032	2 000	2 025	0,40				
3,250 % éch. 06/11/2030	1 600	1 618	0,32	Suez SACA	1 600	1 558	0,31				
Elis S.A.				1,875 % éch. 24/05/2027							
3,750 % éch. 21/03/2030	1 400	1 431	0,28	2,375 % éch. 24/05/2030	1 700	1 629	0,32				
ELO SACA				Syngenta Finance NV	\$ 1 951	1 882	0,37	OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN			
6,000 % éch. 22/03/2029	1 100	937	0,18	4,892 % éch. 24/04/2025				Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (c)			
Epiroc AB				TDF Infrastructure SASU	€ 3 200	2 914	0,58	1,875 % éch. 15/07/2034	15 693	14 689	2,90
3,625 % éch. 28/02/2031	1 000	1 023	0,20	1,750 % éch. 01/12/2029				TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX			
Gatwick Funding Ltd.				Tesco Corporate Treasury Services PLC	1 100	1 151	0,23	BPCE Home Loans FCT	€ 3 600	3 595	0,71
3,625 % éch. 16/10/2035	1 200	1 206	0,24	4,250 % éch. 27/02/2031				3,655 % éch. 31/10/2058			
Global Payments, Inc.				Ubisoft Entertainment S.A.	1 700	1 437	0,28	Canada Square Funding PLC	€ 808	980	0,19
4,875 % éch. 17/03/2031	1 300	1 375	0,27	0,878 % éch. 24/11/2027				5,677 % éch. 17/06/2058			
H Lundbeck A/S				UCB S.A.	2 000	2 059	0,41	Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust	\$ 16	14	0,00
0,875 % éch. 14/10/2027	2 100	1 983	0,39	4,250 % éch. 20/03/2030				7,743 % éch. 25/08/2034			
Haleon UK Capital PLC				VF Corp.	300	231	0,05	Domi BV	€ 718	718	0,14
2,875 % éch. 18/09/2028	2 100	2 104	0,42	0,625 % éch. 25/02/2032				3,516 % éch. 15/06/2053			
Holding d'Infrastructures de Transport SASU				Vilmorin & Cie S.A.	1 300	1 172	0,23	Dutch Property Finance BV			
1,625 % éch. 18/09/2029	2 700	2 505	0,49	1,375 % éch. 26/03/2028				3,722 % éch. 28/07/2058	1 616	1 617	0,32
Holding d'Infrastructures des Métiers de l'Environnement				Volkswagen International Finance NV	1 000	972	0,19	3,822 % éch. 28/10/2059	2 778	2 783	0,55
0,625 % éch. 16/09/2028	1 300	1 156	0,23	1,875 % éch. 30/03/2027				Great Hall Mortgages PLC			
IHO Verwaltungen GmbH				4,250 % éch. 15/02/2028	2 500	2 566	0,51	4,812 % éch. 18/06/2039	\$ 25	24	0,00
6,750 % éch. 15/11/2029	1 500	1 536	0,30	Werfen S.A.	1 800	1 884	0,37	Jeronimo Funding DAC	€ 1 800	1 790	0,35
IMCD NV				4,625 % éch. 06/06/2028				0,000 % éch. 25/10/2064 (a)			
2,125 % éch. 31/03/2027	100	98	0,02	WMG Acquisition Corp.	1 400	1 292	0,25	Jubilee Place BV			
4,875 % éch. 18/09/2028	2 000	2 100	0,41	2,250 % éch. 15/08/2031				4,065 % éch. 17/01/2059	1 802	1 806	0,36
International Distribution Services PLC				Worley U.S. Finance Sub Ltd.	1 200	1 165	0,23	4,215 % éch. 17/10/2057	353	354	0,07
5,250 % éch. 14/09/2028	1 600	1 688	0,33	0,875 % éch. 09/06/2026				Landmark Mortgage Securities PLC			
JDE Peet's NV				Yorkshire Water Finance PLC	€ 1 500	1 346	0,27	5,204 % éch. 17/04/2044	€ 623	737	0,15
0,500 % éch. 16/01/2029	3 850	3 463	0,68	1,750 % éch. 27/10/2032				Newgate Funding PLC			
John Lewis PLC								3,486 % éch. 15/12/2050	€ 129	128	0,02
4,250 % éch. 18/12/2034	€ 1 050	973	0,19	SERVICES AUX COLLECTIVITÉS				Primrose Residential DAC			
6,125 % éch. 21/01/2025	800	968	0,19	Anglian Water Services Financing PLC	1 300	1 539	0,30	3,801 % éch. 24/10/2061	1 826	1 826	0,36
Kering S.A.				6,250 % éch. 12/09/2044				RMAC Securities PLC			
3,375 % éch. 11/03/2032	€ 800	796	0,16	BG Energy Capital PLC	€ 400	388	0,08	4,996 % éch. 12/06/2044	€ 68	81	0,02
Kingspan Securities Ireland DAC				2,250 % éch. 21/11/2029				Structured Asset Mortgage Investments Trust			
3,500 % éch. 31/10/2031	900	903	0,18	Électricité de France S.A.	1 300	1 366	0,27	5,181 % éch. 19/12/2034	\$ 44	38	0,01
KION Group AG				4,250 % éch. 25/01/2032				Twin Bridges PLC			
4,000 % éch. 20/11/2029	1 300	1 325	0,26	EnBW International Finance BV	2 100	1 276	0,25	5,577 % éch. 12/03/2055	€ 1 787	2 164	0,43
La Française des Jeux SACA				5,302 % éch. 30/10/2029 AUD							
3,375 % éch. 21/11/2033	1 700	1 680	0,33	EP Infrastructure A/S	€ 1 800	1 585	0,31	TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS			
3,625 % éch. 21/11/2036	1 300	1 287	0,25	1,816 % éch. 02/03/2031				Arbour CLO DAC			
McDonald's Corp.				Eurogrid GmbH				4,320 % éch. 15/11/2037	€ 900	901	0,18
4,125 % éch. 28/11/2035	100	105	0,02	3,075 % éch. 18/10/2027				Ares European CLO DAC			
Mitchells & Butlers Finance PLC				FLUVIUS System Operator C.V.	1 100	1 132	0,22	3,794 % éch. 15/04/2030	130	130	0,03
5,126 % éch. 15/12/2030	\$ 291	266	0,05	3,875 % éch. 09/05/2033				Auto ABS Spanish Loans			
6,013 % éch. 15/12/2030	€ 84	100	0,02	Koninklijke KPN NV	1 500	1 256	0,25	3,713 % éch. 28/09/2038	2 600	2 607	0,51
Mobico Group PLC				0,875 % éch. 14/12/2032				Avoca Static CLO DAC			
4,875 % éch. 26/09/2031	€ 800	804	0,16	National Grid North America, Inc.	1 800	1 808	0,36	3,811 % éch. 15/01/2035	1 000	1 000	0,20
Molnlycke Holding AB				3,247 % éch. 25/11/2029				Bosphorus CLO DAC			
4,250 % éch. 08/09/2028	900	932	0,18	3,631 % éch. 03/09/2031				3,882 % éch. 12/12/2032	1 622	1 622	0,32
Motability Operations Group PLC				Oncor Electric Delivery Co. LLC	1 300	1 322	0,26	Cairn CLO DAC			
0,125 % éch. 20/07/2028	900	819	0,16	3,500 % éch. 15/05/2031				3,796 % éch. 25/04/2032	537	537	0,11
3,625 % éch. 24/07/2029	3 000	3 067	0,61	Seymour Trent Utilities Finance PLC	2 400	2 456	0,49	Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC			
				4,000 % éch. 05/03/2034				4,139 % éch. 16/01/2033	1 599	1 597	0,31

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Contego CLO BV				Toro European CLO DAC				Korea Housing Finance Corp.			
3,949 % éch. 15/10/2030	€ 394	€ 394	0,08	3,833 % éch. 15/02/2034	€ 499	€ 498	0,10	4,082 % éch. 25/09/2027	€ 3 100	€ 3 219	0,63
CVC Cordatus Loan Fund DAC				4,104 % éch. 12/01/2032	200	199	0,04	Obligation internationale du gouvernement mexicain			
3,743 % éch. 17/06/2032	863	863	0,17			21 289	4,21	1,125 % éch. 17/01/2030	900	790	0,16
3,803 % éch. 15/08/2032	540	540	0,11	ÉMISSIONS SOUVERAINES				6,350 % éch. 09/02/2035	\$ 2 200	2 081	0,41
Dryden Euro CLO DAC				Adif Alta Velocidad				Obligation internationale du gouvernement péruvien			
3,883 % éch. 15/05/2034	173	173	0,03	3,500 % éch. 30/07/2028	3 000	3 071	0,61	7,300 % éch. 12/08/2033	PEN 7 200	1 954	0,39
Golden Bar Securitisation SRL				Obligation internationale du gouvernement chilien				Obligation internationale du gouvernement polonais			
3,889 % éch. 22/09/2043	1 300	1 309	0,26	3,875 % éch. 09/07/2031	2 100	2 131	0,42	3,875 % éch. 14/02/2033	€ 1 300	1 352	0,27
Harvest CLO DAC				CPPIB Capital, Inc.				Province de l'Ontario			
4,034 % éch. 15/01/2032	198	197	0,04	0,050 % éch. 24/02/2031	3 800	3 215	0,63	0,010 % éch. 25/11/2030	3 800	3 232	0,64
Hayfin Emerald CLO DAC				Fonds européen de stabilité financière				Province du Québec			
0,000 % éch. 22/01/2039 (a)	700	700	0,14	1,250 % éch. 24/05/2033	15 400	13 720	2,71	3,000 % éch. 24/01/2033	4 200	4 222	0,83
Invesco Euro CLO DAC				2,375 % éch. 11/04/2028	3 700	3 701	0,73	Obligation internationale du gouvernement roumain			
3,834 % éch. 15/07/2031	500	499	0,10	3,000 % éch. 15/12/2028	11 000	11 228	2,22	1,750 % éch. 13/07/2030	1 600	1 340	0,26
Madison Park Euro Funding DAC				Union européenne				6,375 % éch. 18/09/2033	1 600	1 669	0,33
3,973 % éch. 15/07/2032	599	598	0,12	0,000 % éch. 04/07/2035	4 300	3 180	0,63	6,625 % éch. 27/09/2029	2 900	3 127	0,62
Man GLG Euro CLO DAC				(b)				Obligation internationale du gouvernement sud-africain			
3,989 % éch. 15/10/2032	1 759	1 761	0,35	0,400 % éch. 04/02/2037	8 900	6 628	1,31	8,500 % éch. 31/01/2037	ZAR 20 400	886	0,17
Palmer Square European Loan Funding DAC				0,450 % éch. 04/07/2041	9 700	6 323	1,25	8,875 % éch. 28/02/2035	20 600	960	0,19
3,690 % éch. 15/05/2034	1 900	1 900	0,37	1,250 % éch. 04/02/2043	900	655	0,13	Obligation internationale du gouvernement espagnol			
3,904 % éch. 15/10/2031	1 527	1 525	0,30	1,500 % éch. 04/10/2035	7 400	6 514	1,29	3,150 % éch. 30/04/2033	€ 7 200	7 333	1,45
Renaissance Home Equity Loan Trust				2,750 % éch. 04/02/2033	7 600	7 608	1,50				
5,340 % éch. 25/01/2037	\$ 1 291	382	0,07	2,750 % éch. 04/12/2037	6 400	6 200	1,22				
SC Germany S.A., Compartiment Consumer				île-de-France Mobilités							
3,602 % éch. 14/05/2038	€ 900	903	0,18	3,700 % éch. 14/06/2038	500	502	0,10				
Segovia European CLO DAC				Italy Buoni Poliennali Del Tesoro							
4,099 % éch. 20/07/2032	454	454	0,09	4,000 % éch. 30/10/2031	2 500	2 646	0,52				
								Total des Valeurs mobilières		€ 554 343	109,45

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Long	03/2027	107	€ 10	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Long	03/2025	92	(77)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2025	31	(71)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Long	03/2025	109	(771)	(0,15)
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Long	03/2025	569	(130)	(0,03)
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement japonais à 10 ans mars	Long	03/2025	8	(28)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2025	128	(15)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2025	24	(15)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2025	286	300	0,06
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2025	45	67	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Court	03/2025	12	39	0,01
				€ (691)	(0,14)

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE STYLE CONTRAT À TERME STANDARDISÉ SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nbre de contrats	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bobl février 2025	€ 117,500	24/01/2025	24	€ (4)	€ (7)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bobl février 2025	119,250	24/01/2025	24	(4)	(2)	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	135,500	10/01/2025	12	(6)	(25)	(0,01)
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	138,500	10/01/2025	12	(5)	0	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	133,500	24/01/2025	12	(6)	(10)	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	134,500	24/01/2025	12	(5)	(18)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	136,500	24/01/2025	12	(4)	(1)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	138,000	24/01/2025	12	(5)	0	0,00
				€ (39)	€ (63)	(0,01)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				€	(754)	(0,15)

Tableau des investissements Fonds Euro Credit Fund (suite)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION⁽¹⁾

Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Next Group PLC	(1,000) %	20/12/2029	€ 2 600	€ 5	0,00
Publicis Groupe S.A.	(1,000)	20/12/2029	2 300	(7)	0,00
				€ (2)	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽²⁾

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
AT&T, Inc.	1,000 %	20/06/2026	\$ 5 000	€ 9	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/06/2028	1 300	12	0,00
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	1,000	20/12/2029	€ 1 100	2	0,00
Cellnex Telecom S.A.	5,000	20/12/2033	2 600	153	0,03
Commerzbank AG	1,000	20/12/2029	1 050	(4)	0,00
				€ 172	0,03

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽²⁾

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice iTraxx Europe Main 42 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2029	€ 94 100	€ 16	0,00
Indice iTraxx Europe Senior Financials 42 Index à 5 ans	1,000	20/12/2029	14 000	26	0,01
				€ 42	0,01

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750 %	18/09/2034	£ 12 900	€ 691	0,14
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	18/09/2029	30 400	(923)	(0,18)
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,050	15/12/2031	¥ 1 860 000	(81)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,500	16/06/2026	\$ 27 600	(1 141)	(0,22)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,750	16/06/2031	4 530	(106)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/06/2052	3 400	70	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/09/2025	37 000	(475)	(0,09)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2054	2 900	344	0,07
À payer ⁽⁴⁾	BBR-BBSW AUD à 6 mois	3,750	19/03/2030	AUD 18 800	(187)	(0,04)
À recevoir ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	19/03/2055	€ 8 649	(236)	(0,05)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,380	31/12/2034	1 600	7	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,410	05/11/2034	1 500	8	0,00
À payer ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2030	26 090	160	0,03
À payer ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2035	3 280	2	0,00
					€ (1 867)	(0,37)
Total des Instruments financiers dérivés compensés					€ (1 655)	(0,33)

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

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

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

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

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

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

OPTIONS VENDUES

SWAPIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
JPM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	1,970 %	06/01/2025	1 400 €	(3) €	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,220	06/01/2025	1 400	(3)	(18)	0,00
RYL	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,640	06/01/2025	1 300	(4)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	3,930	06/01/2025	1 300	(3)	(18)	(0,01)
						€	(13) €	(36)	(0,01)

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

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net		
AZD	01/2025	NZD	106	\$	62	€	3	0,00	
	01/2025	SGD	40		29		0	0,00	
BOA	01/2025	CNH	541		74		1	0,00	
	01/2025	SGD	54		40		0	0,00	
	01/2025	\$	23	IDR	362 623		0	0,00	
	01/2025	49	KRW	69 591		(2)	(2)	0,00	
BPS	03/2025	MXN	4 859	\$	237		6	0,00	
	01/2025	CNH	6 355		877		11	0,00	
	01/2025	IDR	881 500		54	(1)	(1)	0,00	
	01/2025	INR	15 102		176		0	0,00	
	01/2025	KRW	315 025		226	12	12	0,00	
	01/2025	SGD	34		26		0	0,00	
	01/2025	TWD	14 146		446	15	15	0,00	
	01/2025	\$	371	CNH	2 709	(2)	(2)	0,00	
	01/2025	596	€	566		(9)	(9)	0,00	
	01/2025	473	IDR	7 523 263		(9)	(9)	0,00	
	01/2025	360	INR	30 474		(5)	(5)	0,00	
	01/2025	201	KRW	298 446		1	1	0,00	
	01/2025	404	PLN	1 645		(6)	(6)	0,00	
	01/2025	206	TWD	6 673		(3)	(3)	0,00	
	01/2025	292	ZAR	5 160		(18)	(18)	0,00	
	02/2025	CNH	3 514	\$	485	6	6	0,00	
	03/2025	KRW	297 676		201	(1)	(1)	0,00	
	03/2025	\$	54	IDR	884 172	0	0	0,00	
	03/2025	176	INR	15 180		0	0	0,00	
	03/2025	136	MXN	2 791		(3)	(3)	0,00	
	04/2025	TWD	6 634	\$	206	3	3	0,00	
	05/2025	CNH	3 825		527	4	4	0,00	
BRC	01/2025	€	1 204		1 260	13	13	0,00	
	01/2025	¥	20 518	€	129	3	3	0,00	
	01/2025	\$	1 753		1 662	(30)	(30)	(0,01)	
	01/2025	261	IDR	4 095 290		(8)	(8)	0,00	
	01/2025	1 403	TRY	52 760		60	60	0,01	
	03/2025	ILS	378	\$	106	2	2	0,00	
CBK	01/2025	CNH	113		16	0	0	0,00	
	01/2025	IDR	1 073 587		66	0	0	0,00	
	01/2025	INR	147 305		1 728	9	9	0,00	
	01/2025	KRW	1 153 730		835	52	52	0,01	
	01/2025	TWD	58 858		1 848	56	56	0,01	
	01/2025	\$	204	IDR	3 248 381	(3)	(3)	0,00	
	01/2025	1 870	INR	158 225		(23)	(23)	0,00	
	01/2025	159	KRW	233 679		(1)	(1)	0,00	
	03/2025	KRW	233 104	\$	159	1	1	0,00	
	03/2025	\$	66	IDR	1 076 745	0	0	0,00	
	03/2025	1 728	INR	147 966		(11)	(11)	0,00	
DUB	01/2025	KRW	1 054 811	\$	757	41	41	0,01	
	01/2025	\$	187	KRW	264 343	0	(8)	(8)	0,00
	01/2025	159	PLN	650		(2)	(2)	0,00	
	02/2025	241	MXN	4 877		(8)	(8)	0,00	
GLM	01/2025	KRW	473 800	\$	345	23	23	0,01	
	01/2025	MXN	3 005		144	0	0	0,00	
	01/2025	TWD	13 593		423	9	9	0,00	
	01/2025	\$	570	€	540	(10)	(10)	0,00	
	01/2025	420	IDR	6 650 457		(9)	(9)	0,00	
	01/2025	181	PLN	736		(3)	(3)	0,00	
	02/2025	109	MXN	2 211		(3)	(3)	0,00	
JPM	01/2025	AUD	2 241	€	1 379	40	40	0,01	
	01/2025	CNH	5 457	\$	754	11	11	0,00	
	01/2025	€	613		645	9	9	0,00	
	01/2025	TWD	12 182		376	5	5	0,00	
	01/2025	\$	10	IDR	152 297	0	0	0,00	
	01/2025	299	INR	25 301		(4)	(4)	0,00	
	01/2025	275	PLN	1 120		(4)	(4)	0,00	
MBC	01/2025	CNH	1 193	\$	164	1	1	0,00	
	01/2025	£	785	€	951	2	2	0,00	

Tableau des investissements Fonds Euro Credit Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
	01/2025	INR	6 355	\$ 74	€ 0	€ 0	0,00	
	01/2025	KRW	1 511 844	1 088	63	63	0,01	
	01/2025	\$	195	CNH 1 422	0	(1)	0,00	
	01/2025		24 526	€ 23 277	0	(396)	(0,08)	
	01/2025		205	INR 17 339	0	(3)	0,00	
	01/2025		185	PLN 756	0	(2)	0,00	
	01/2025		320	TWD 10 427	0	(3)	0,00	
	03/2025	ILS	120	\$ 34	1	0	0,00	
	03/2025	\$	74	INR 6 388	0	0	0,00	
	04/2025	TWD	10 367	\$ 320	3	0	0,00	
	05/2025	CNH	2 555	352	3	0	0,00	
MYI	01/2025	\$	54	IDR 851 864	0	(1)	0,00	
	01/2025		145	PLN 590	0	(2)	0,00	
RBC	03/2025	PEN	7 788	\$ 2 080	12	0	0,00	
SCX	01/2025	CNH	2 707	375	6	0	0,00	
	01/2025	£	11 372	€ 13 602	0	(144)	(0,03)	
	01/2025	SGD	16	\$ 12	0	0	0,00	
	01/2025	TWD	7 161	224	6	0	0,00	
	01/2025	\$	710	IDR 11 250 576	0	(15)	0,00	
	01/2025		600	INR 50 713	0	(8)	0,00	
	01/2025		40	KRW 59 412	0	0	0,00	
	01/2025		169	TWD 5 518	0	(1)	0,00	
	03/2025	KRW	59 262	\$ 40	0	0	0,00	
	04/2025	TWD	5 491	169	1	0	0,00	
	05/2025	CNH	2 365	328	4	0	0,00	
SOG	01/2025	\$	586	PLN 2 382	0	(10)	0,00	
UAG	01/2025		202	821	0	(3)	0,00	
					€ 498	€ (775)	€ (277)	(0,05)
Total des Instruments financiers dérivés hors cote						€ (313)	(0,06)	
Total des Investissements						€ 551 621	108,91	
Autres actifs et passifs à court terme						€ (45 108)	(8,91)	
Actif net						€ 506 513	100,00	

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

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

- (a) Titre vendu avant l'émission
(b) Titre à coupon zéro.
(c) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.
(d) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.
(e) Titre convertible conditionnel.

Des titres d'une juste valeur globale de 0 € (31 décembre 2023 : 8 413 €) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 10 889 € (31 décembre 2023 : 8 072 €) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

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

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 0	€ 554 343	€ 0	€ 554 343
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(1 140)	(1 582)	0	(2 722)
Totaux	€ (1 140)	€ 552 761	€ 0	€ 551 621

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 0	€ 536 476	€ 39	€ 536 515
Fonds d'investissement	9 501	0	0	9 501
Contrats de mise en pension	0	14 437	0	14 437
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(104)	769	0	665
Totaux	€ 9 397	€ 551 682	€ 39	€ 561 118

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

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

⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	€ 3	€ 0	€ 3	€ S/O	€ S/O	€ S/O
BOA	5	0	5	1	0	1
BPS	(5)	0	(5)	(11)	0	(11)
BRC	40	0	40	(16)	0	(16)
CBK	80	0	80	S/O	S/O	S/O
DUB	23	0	23	S/O	S/O	S/O
GLM	7	0	7	(42)	0	(42)
JPM	39	0	39	(1)	0	(1)
MBC	(332)	0	(332)	129	(300)	(171)
MYI	(3)	0	(3)	6	0	6
RBC	12	0	12	S/O	S/O	S/O
RYL	(18)	0	(18)	S/O	S/O	S/O
SCX	(151)	0	(151)	(20)	0	(20)
SOG	(10)	0	(10)	S/O	S/O	S/O
UAG	(3)	0	(3)	S/O	S/O	S/O

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	69,53	75,93
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	15,29	7,66
Fonds d'investissement	S/O	1,48
Contrats de mise en pension	S/O	2,24
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,07	0,38
Instruments financiers dérivés compensés	0,21	0,51
Instruments financiers dérivés hors cote	0,02	0,03
Autres actifs	14,88	11,77
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Obligations et billets privés	64,05	75,08
Agences du gouvernement américain	12,99	6,21
Obligations du Trésor américain	2,90	S/O
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	3,68	3,36
Titres adossés à des actifs	4,21	4,25
Émissions souveraines	21,62	10,98
Fonds d'investissement	S/O	1,77
Contrats de mise en pension	S/O	2,69
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,14)	(0,02)
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	(0,01)	S/O
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	0,00	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,03	0,02
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,01	S/O
Swaps de taux d'intérêt	(0,37)	0,11
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Swaptions de taux d'intérêt	(0,01)	S/O
Contrats de change à terme	(0,05)	0,01
Autres actifs et passifs à court terme	(8,91)	(4,46)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Euro Income Bond Fund

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				VALEURS MOBILIÈRES				VALEURS MOBILIÈRES			
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CÉSSIONS				CRÉDITS CONSORTIAUX ET CÉSSIONS				CRÉDITS CONSORTIAUX ET CÉSSIONS			
AI Silk Midco Ltd.				GLP Capital LP				Sunac China Holdings Ltd. (5,500 % en numéraire ou			
8,101 % éch. 04/03/2031	€ 900	€ 899	0,05	4,000 % éch. 15/01/2030	\$ 5 900	€ 5 311	0,32	6,500 % de rémunération en nature)			
Altice France S.A.				5,300 % éch. 15/01/2029	7 100	6 834	0,41	5,500 % éch.			
8,679 % éch. 15/08/2028	99	81	0,01	Goodman Australia Finance Pty. Ltd.				30/09/2027 (c)	\$ 492	€ 57	0,00
10,147 % éch. 15/08/2028	\$ 796	620	0,04	4,250 % éch. 03/05/2030	€ 3 400	3 569	0,21	Sunac China Holdings Ltd. (5,750 % en numéraire ou			
Charter Communications Operating LLC				Host Hotels & Resorts LP				6,750 % de rémunération en nature)			
6,781 % éch. 15/12/2031	2 364	2 281	0,14	5,700 % éch. 01/07/2034	\$ 800	772	0,05	5,750 % éch.			
Project Alfa				HSBC Holdings PLC				30/09/2028 (c)	740	79	0,01
5,301 % éch. 15/07/2025				2,099 % éch. 04/06/2026	600	573	0,03	Sunac China Holdings Ltd. (6,000 % en numéraire ou			
(i)	€ 400	400	0,02	3,445 % éch. 25/09/2030	€ 3 900	3 927	0,23	7,000 % de rémunération en nature)			
Project Hudson				3,973 % éch. 22/05/2030	\$ 1 400	1 277	0,08	6,000 % éch.			
7,730 % éch. 29/05/2026	\$ 800	784	0,05	Hudson Pacific Properties LP				30/09/2029 (c)	742	74	0,00
SCUR-Alpha 1503 GmbH				5,950 % éch. 15/02/2028	800	660	0,04	Sunac China Holdings Ltd. (6,250 % en numéraire ou			
8,556 % éch. 29/03/2030	€ 1 200	1 184	0,07	IHG Finance LLC				7,250 % de rémunération en nature)			
10,085 % éch. 29/03/2030	\$ 2 463	2 274	0,14	3,625 % éch. 27/09/2031	€ 3 900	3 927	0,23	6,250 % éch.			
Stepstone Group Midco GmbH				4,375 % éch. 28/11/2029	7 420	7 820	0,47	30/09/2030 (c)	349	33	0,00
TBD % éch. 04/12/2031	€ 8 700	8 616	0,51	ING Groep NV				UBS Group AG			
Subcalidora				3,500 % éch. 03/09/2030	3 800	3 844	0,23	6,537 % éch. 12/08/2033	€ 1 600	1 639	0,10
8,433 % éch. 14/08/2029	1 200	1 203	0,07	Intesa Sanpaolo SpA				7,750 % éch. 01/03/2029	€ 5 600	6 383	0,38
Upfield BV				8,248 % éch. 21/11/2033	\$ 14 275	15 471	0,92	UniCredit SpA			
8,178 % éch. 03/01/2028	2 700	2 707	0,16	Iridium Capital PLC				1,982 % éch. 03/06/2027	\$ 500	462	0,03
		21 049	1,26	JAB Holdings BV				VICI Properties LP			
				2,250 % éch. 19/12/2039	3 900	3 134	0,19	3,750 % éch. 15/02/2027	400	375	0,02
				4,375 % éch. 25/04/2034	4 600	4 837	0,29	3,875 % éch. 15/02/2029	300	273	0,02
				5,000 % éch. 12/06/2033	1 700	1 858	0,11	4,125 % éch. 15/08/2030	1 300	1 167	0,07
				Jyske Realkredit A/S				4,500 % éch. 15/01/2028	300	284	0,02
				0,500 % éch. 01/10/2043	DKK 0	0	0,00	4,625 % éch. 01/12/2029	10 708	9 916	0,59
				1,000 % éch. 01/10/2050	0	0	0,00	5,750 % éch. 01/02/2027	600	585	0,04
				1,000 % éch. 01/10/2053	0	0	0,00	Volkswagen Financial Services AG			
				1,500 % éch. 01/10/2037	0	0	0,00	3,625 % éch. 19/05/2029	€ 1 400	1 403	0,08
				1,500 % éch. 01/10/2050	0	0	0,00	3,875 % éch. 19/11/2031	1 700	1 701	0,10
				Kaisa Group Holdings Ltd.				Yango Justice International Ltd.			
				10,875 % éch.				7,875 % éch. 04/09/2024 ^	\$ 12 600	62	0,00
				23/07/2023 ^	\$ 5 400	326	0,02			217 949	13,00
				11,500 % éch.							
				30/01/2023 ^	3 500	211	0,01				
				11,650 % éch.				INDUSTRIE			
				01/06/2026 ^	4 000	241	0,01	Altice France S.A.			
				Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd.				3,375 % éch. 15/01/2028	€ 2 700	2 051	0,12
				3,250 % éch. 12/11/2025	€ 3 663	3 644	0,22	4,125 % éch. 15/01/2029	100	76	0,01
				Lloyds Banking Group PLC				5,500 % éch. 15/01/2028	\$ 400	286	0,02
				4,750 % éch. 21/09/2031	10 800	11 574	0,69	5,500 % éch. 15/10/2029	200	146	0,01
				Mizuho Financial Group, Inc.				5,875 % éch. 01/02/2027	€ 100	81	0,01
				5,594 % éch. 10/07/2035	\$ 1 400	1 366	0,08	8,125 % éch. 01/02/2027	\$ 800	627	0,04
				Morgan Stanley				American Airlines Pass-Through Trust			
				3,790 % éch. 21/03/2030	€ 4 300	4 414	0,26	3,350 % éch. 15/04/2031	324	294	0,02
				4,656 % éch. 02/03/2029	2 784	2 923	0,17	Aston Martin Capital Holdings Ltd.			
				Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				10,375 % éch. 31/03/2029	£ 500	596	0,04
				0,500 % éch. 01/10/2043	DKK 0	0	0,00	Bayer U.S. Finance LLC			
				1,000 % éch. 01/10/2050	0	0	0,00	4,375 % éch. 15/12/2028	\$ 200	186	0,01
				1,000 % éch. 01/10/2053	0	0	0,00	6,375 % éch. 21/11/2030	2 300	2 286	0,14
				1,500 % éch. 01/10/2037	0	0	0,00	6,500 % éch. 21/11/2033	2 400	2 359	0,14
				1,500 % éch. 01/10/2050	0	0	0,00	6,875 % éch. 21/11/2053	300	292	0,02
				Nykredit Realkredit A/S				Burberry Group PLC			
				0,500 % éch. 01/10/2043	0	0	0,00	5,750 % éch. 20/06/2030	£ 3 600	4 228	0,25
				1,000 % éch. 01/10/2050	0	0	0,00	Carvana Co. (13,000 % de rémunération en nature)			
				1,000 % éch. 01/10/2053	0	0	0,00	13,000 % éch.			
				1,500 % éch. 01/10/2037	0	0	0,00	01/06/2030 (c)	\$ 2 256	2 288	0,14
				1,500 % éch. 01/10/2050	0	0	0,00	Carvana Co. (14,000 % de rémunération en nature)			
				2,500 % éch. 01/10/2036	0	0	0,00	14,000 % éch.			
				3,500 % éch. 10/07/2031	€ 2 300	2 298	0,14	01/06/2031 (c)	3 924	4 347	0,26
				Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC				DISH DBS Corp.			
				0,000 % éch.				5,250 % éch. 01/12/2026	2 873	2 527	0,15
				05/04/2032 (e)	\$ 6 500	4 253	0,25	5,750 % éch. 01/12/2028	2 700	2 234	0,13
				Realkredit Danmark A/S				DSV Finance BV			
				2,500 % éch.				3,375 % éch. 06/11/2032	€ 2 300	2 330	0,14
				01/04/2036	DKK 0	0	0,00	ELO SACA			
				Sagax AB				2,875 % éch. 29/01/2026	3 400	3 224	0,19
				1,125 % éch. 30/01/2027	€ 7 082	6 801	0,41	Energy Transfer LP			
				2,250 % éch. 13/03/2025	5 100	5 090	0,30	5,600 % éch. 01/09/2034	\$ 2 800	2 703	0,16
				Sagax Euro MTN NL BV				Essent Group Ltd.			
				0,750 % éch. 26/01/2028	1 400	1 298	0,08	6,250 % éch. 01/07/2029	5 600	5 525	0,33
				Sirius Real Estate Ltd.				Fortune Star BVI Ltd.			
				1,125 % éch. 22/06/2026	4 100	3 984	0,24	3,950 % éch. 02/10/2026	€ 10 100	9 482	0,57
				1,750 % éch. 24/11/2028	3 500	3 249	0,19	GXO Logistics, Inc.			
				Société Générale S.A.				6,250 % éch. 06/05/2029	\$ 900	891	0,05
				2,797 % éch. 19/01/2028	\$ 10 800	9 919	0,59	Haleon UK Capital PLC			
				6,691 % éch. 10/01/2034	300	298	0,02	2,875 % éch. 18/09/2028	€ 10 000	10 020	0,60
				Sunac China Holdings Ltd. (5,000 % en numéraire ou				JDE Peet's NV			
				6,000 % de rémunération en nature)				0,500 % éch. 16/01/2029	6 400	5 757	0,34
				5,000 % éch.				1,125 % éch. 16/06/2033	3 500	2 873	0,17
				30/09/2026 (c)	245	32	0,00	4,500 % éch. 23/01/2034	1 600	1 690	0,10
				Sunac China Holdings Ltd. (5,250 % en numéraire ou				JetBlue Pass-Through Trust			
				6,250 % de rémunération en nature)				2,750 % éch. 15/11/2033	\$ 845	711	0,04
				5,250 % éch.				4,000 % éch. 15/05/2034	74	67	0,00
				30/09/2027 (c)	246	31	0,00	Las Vegas Sands Corp.			
								2,900 % éch. 25/06/2025	1 600	1 529	0,09

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Mitchells & Butlers Finance PLC				OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				5,500 % éch. 25/12/2035	\$ 62	€ 31	0,00
5,126 % éch. 15/12/2030	\$ 553	€ 505	0,03	Obligations du Trésor américain				5,500 % éch. 25/02/2036	44	24	0,00
5,296 % éch. 15/12/2030	€ 320	372	0,02	4,250 % éch. 15/08/2054	\$ 3 500	€ 3 087	0,18	5,750 % éch. 25/04/2047	93	47	0,00
MTU Aero Engines AG				4,500 % éch. 15/11/2054	19 800	18 234	1,09	6,000 % éch. 25/03/2036	196	89	0,01
3,875 % éch. 18/09/2031	€ 1 150	1 187	0,07	4,625 % éch. 15/05/2054	32 000	30 035	1,79	6,000 % éch. 25/05/2036	1 099	523	0,03
Nissan Motor Co. Ltd.				Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (f)				6,000 % éch. 25/08/2036	197	109	0,01
4,345 % éch. 17/09/2027	\$ 1 200	1 116	0,07	1,375 % éch. 15/07/2033	9 562	8 642	0,51	6,000 % éch. 25/08/2036	29	16	0,00
Roadster Finance DAC				1,500 % éch. 15/02/2053	3 610	2 795	0,17	6,000 % éch. 25/04/2037	57	29	0,00
2,375 % éch. 08/12/2032	€ 400	383	0,02			62 793	3,74	6,000 % éch. 25/05/2037	783	333	0,02
Sandoz Finance BV				TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				6,000 % éch. 25/08/2037	312	148	0,01
3,250 % éch. 12/09/2029	9 500	9 584	0,57	Alba PLC				6,250 % éch. 25/07/2036	1 271	536	0,03
Syngenta Finance NV				5,106 % éch. 15/12/2038	€ 1 212	1 389	0,08	6,250 % éch. 25/12/2036	20	8	0,00
4,892 % éch. 24/04/2025	\$ 4 864	4 693	0,28	American Home Mortgage Assets Trust				6,500 % éch. 25/12/2036	59	25	0,00
Thames Water Utilities Finance PLC				4,663 % éch. 25/12/2046	\$ 1 186	961	0,06	6,500 % éch. 25/08/2037	338	139	0,01
0,875 % éch. 31/01/2028	€ 3 500	2 589	0,15	5,745 % éch. 25/11/2046	442	111	0,01	6,604 % éch. 25/09/2034	2	2	0,00
1,250 % éch. 31/01/2032	100	74	0,00	Banc of America Alternative Loan Trust				Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.			
4,000 % éch. 18/04/2027	100	77	0,01	2,187 % éch.				4,933 % éch. 25/04/2036	129	109	0,01
4,375 % éch. 18/01/2031	2 000	1 540	0,09	25/06/2037 (a)	209	20	0,00	Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust			
4,375 % éch. 03/07/2034	€ 200	187	0,01	4,813 % éch. 25/06/2037	193	134	0,01	4,186 % éch. 20/02/2036	113	95	0,01
5,500 % éch. 11/02/2041	400	381	0,02	5,500 % éch. 25/10/2033	136	129	0,01	4,557 % éch. 25/11/2037	75	63	0,00
U.S. Airways Pass-Through Trust				6,000 % éch. 25/07/2046	68	56	0,00	4,648 % éch. 20/12/2035	45	38	0,00
4,625 % éch. 03/12/2026	\$ 827	796	0,05	6,000 % éch. 25/07/2046	118	96	0,01	4,739 % éch. 25/01/2036	22	20	0,00
Ubisoft Entertainment S.A.				Banc of America Funding Trust				4,937 % éch. 25/09/2047	58	50	0,00
0,878 % éch. 24/11/2027	€ 4 200	3 551	0,21	4,865 % éch. 20/10/2036	61	44	0,00	5,053 % éch. 25/03/2035	262	156	0,01
UCB S.A.				4,873 % éch. 25/04/2037	55	45	0,00	5,073 % éch. 25/03/2035	13	11	0,00
4,250 % éch. 20/03/2030	800	824	0,05	4,920 % éch. 20/09/2046	30	26	0,00	5,193 % éch. 25/02/2035	153	133	0,01
United Airlines Pass-Through Trust				5,862 % éch. 20/09/2046	22	21	0,00	5,443 % éch. 20/09/2036	15	13	0,00
2,700 % éch. 01/11/2033	\$ 782	669	0,04	5,983 % éch. 20/04/2035	48	42	0,00	5,750 % éch. 25/12/2035	62	28	0,00
5,875 % éch. 15/04/2029	182	180	0,01	6,000 % éch. 25/08/2037	236	181	0,01	6,000 % éch. 25/03/2037	90	35	0,00
Venture Global LNG, Inc.				Banc of America Mortgage Trust				6,000 % éch. 25/04/2037	14	7	0,00
9,500 % éch. 01/02/2029	12 181	13 009	0,78	6,000 % éch. 25/10/2036	7	6	0,00	6,000 % éch. 25/07/2037	162	66	0,00
9,875 % éch. 01/02/2032	1 625	1 723	0,10	BCAP LLC Trust				6,500 % éch. 25/11/2036	243	73	0,00
Windstream Services LLC				4,556 % éch. 26/03/2037	49	38	0,00	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.			
8,250 % éch. 01/10/2031	4 100	4 094	0,24	5,023 % éch. 27/03/2037	199	162	0,01	5,603 % éch. 25/09/2034	13	22	0,00
Yorkshire Water Finance PLC				5,500 % éch. 25/11/2034	10	9	0,00	6,000 % éch. 25/01/2036	160	91	0,01
6,375 % éch. 18/11/2034	€ 6 500	7 888	0,47	Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust				Credit Suisse Mortgage Capital Certificates			
		127 128	7,58	5,435 % éch. 25/02/2035	5	4	0,00	6,594 % éch. 15/07/2032	1 024	971	0,06
				5,760 % éch. 25/08/2035	1	1	0,00	Credit Suisse Mortgage Capital Mortgage-Backed Trust			
				6,373 % éch. 25/12/2046	142	112	0,01	4,753 % éch. 25/08/2036	1 157	300	0,02
				Bear Stearns ALT-A Trust				6,000 % éch. 25/07/2036	177	82	0,01
				4,408 % éch. 25/11/2036	56	23	0,00	6,500 % éch. 25/10/2021	205	6	0,00
				4,609 % éch. 25/05/2036	293	135	0,01	6,500 % éch. 25/02/2022	513	63	0,00
				5,017 % éch. 25/07/2035	285	186	0,01	Curzon Mortgages PLC			
				5,042 % éch. 25/09/2035	143	47	0,00	6,524 % éch. 28/07/2049	€ 5 528	6 725	0,40
				Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust				7,274 % éch. 28/07/2049	2 958	3 606	0,22
				5,750 % éch. 25/11/2034	131	111	0,01	Deutsche ALT-B Securities Mortgage Loan Trust			
				Bridgegate Funding PLC				4,753 % éch. 25/04/2037	\$ 159	107	0,01
				7,057 % éch. 16/10/2062	€ 24 122	29 603	1,77	Deutsche Mortgage Securities, Inc. Re-REMIC Trust Certificates			
				Chase Mortgage Finance Trust				4,496 % éch. 27/06/2037	2 634	2 221	0,13
				4,430 % éch. 25/03/2037	\$ 19	17	0,00	Dilosk RMBS DAC			
				4,587 % éch. 25/01/2036	152	131	0,01	3,522 % éch. 24/09/2060	€ 7 855	7 855	0,47
				6,000 % éch. 25/05/2037	95	40	0,00	Dutch Property Finance BV			
				ChaseFlex Trust				3,822 % éch. 28/10/2059	5 555	5 567	0,33
				5,000 % éch. 25/07/2037	67	21	0,00	3,972 % éch. 28/04/2064	13 405	13 476	0,80
				ChaseFlex Trust Multi-Class Mortgage Pass-Through Certificates Trust				Edenbrook Mortgage Funding PLC			
				4,270 % éch. 25/08/2037	20	15	0,00	5,97 % éch. 22/03/2057	€ 4 232	5 125	0,31
				Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				EuroMASTR PLC			
				4,556 % éch. 25/03/2037	33	28	0,00	5,046 % éch. 15/06/2040	89	105	0,01
				4,783 % éch. 25/12/2034	3	3	0,00	First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust			
				4,849 % éch. 25/04/2037	114	96	0,01	4,408 % éch. 25/01/2036	\$ 135	64	0,00
				5,500 % éch. 25/12/2035	109	52	0,00	6,039 % éch. 25/04/2036	41	33	0,00
				6,250 % éch. 25/11/2037	139	56	0,00	First Horizon Mortgage Pass-Through Trust			
				CitiMortgage Alternative Loan Trust				6,358 % éch. 25/11/2037	17	12	0,00
				6,000 % éch. 25/01/2037	188	158	0,01	GS Mortgage Securities Corp. Trust			
				6,000 % éch. 25/06/2037	318	260	0,02	3,541 % éch. 10/01/2043	1 475	1 297	0,08
				Commercial Mortgage Trust				GSC Capital Corp. Mortgage Trust			
				3,140 % éch. 10/10/2036	1 494	1 259	0,08	4,813 % éch. 25/05/2036	51	46	0,00
				3,545 % éch. 10/02/2036	6 000	5 637	0,34	GSR Mortgage Loan Trust			
				5,693 % éch. 15/09/2033	4 000	3 551	0,21	5,500 % éch. 25/06/2035	80	77	0,00
				Countrywide Alternative Loan Resecuritization Trust				HarborView Mortgage Loan Trust			
				3,872 % éch. 25/08/2037	55	24	0,00	4,342 % éch. 19/06/2036	90	44	0,00
				6,000 % éch. 25/08/2037	49	22	0,00	5,185 % éch. 19/12/2035	158	77	0,00
				Countrywide Alternative Loan Trust				7,710 % éch. 19/12/2035	2	2	0,00
				4,186 % éch. 25/05/2036	5	4	0,00	HSI Asset Loan Obligation Trust			
				4,454 % éch. 25/06/2037	34	31	0,00	6,000 % éch. 25/06/2037	61	51	0,00
				5,500 % éch. 25/03/2035	4 535	3 831	0,23	IndyMac Mortgage Loan Trust			
				5,500 % éch. 25/11/2035	69	39	0,00	3,525 % éch. 25/06/2036	37	31	0,00
								4,116 % éch. 25/06/2037	1 001	607	0,04

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
First NLC Trust				Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				Soundview Home Loan Trust			
4,593 % éch. 25/08/2037	\$ 130	€ 62	0,00	4,213 % éch. 25/11/2037	2 024	630	0,04	4,018 % éch. 25/04/2035	1 127	1 080	0,06
4,733 % éch. 25/08/2037	43	21	0,00	4,993 % éch. 25/04/2047	1 437	550	0,03	4,673 % éch. 25/02/2037	252	66	0,00
Fremont Home Loan Trust				Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				4,733 % éch. 25/06/2037	125	80	0,00
4,573 % éch. 25/01/2037	9 835	4 267	0,25	4,563 % éch. 25/02/2037	918	282	0,02	4,813 % éch. 25/02/2037	373	98	0,01
4,603 % éch. 25/01/2037	203	88	0,01	4,583 % éch. 25/01/2037	92	40	0,00	4,903 % éch. 25/05/2036	9 016	7 423	0,44
4,773 % éch. 25/08/2036	177	53	0,00	4,593 % éch. 25/10/2036	102	43	0,00	5,128 % éch. 25/06/2035	1 301	1 235	0,07
4,793 % éch. 25/02/2037	623	192	0,01	4,633 % éch. 25/03/2037	306	125	0,01	5,453 % éch. 25/09/2037	7 201	4 878	0,29
5,323 % éch. 25/11/2034	1 112	950	0,06	4,653 % éch. 25/09/2036	53	17	0,00	Specialty Underwriting & Residential Finance Trust			
5,383 % éch. 25/04/2035	2 501	2 322	0,14	4,653 % éch. 25/02/2037	102	43	0,00	4,753 % éch. 25/09/2037	354	232	0,01
FTA Santander Consumo				4,703 % éch. 25/03/2037	\$ 306	€ 125	0,01	St. Paul's CLO DAC			
4,185 % éch. 20/07/2038	€ 1 000	1 001	0,06	4,753 % éch. 25/09/2036	10 593	3 464	0,21	3,975 % éch. 17/07/2030	€ 992	990	0,06
4,535 % éch. 20/07/2038	1 000	1 001	0,06	5,353 % éch. 25/08/2034	444	427	0,03	Structured Asset Investment Loan Trust			
GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos				5,428 % éch. 25/02/2035	2 379	1 827	0,11	4,603 % éch. 25/09/2036	\$ 27	25	0,00
3,905 % éch. 25/02/2034	7 700	7 718	0,46	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust				Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust			
Golden Bar Securitisation SRL				4,623 % éch. 25/04/2037	239	118	0,01	6,203 % éch. 25/04/2031	1 879	1 809	0,11
3,889 % éch. 22/09/2043	9 200	9 266	0,55	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust				Tikehau CLO DAC			
5,739 % éch. 22/09/2043	1 700	1 742	0,10	4,983 % éch. 25/04/2037	2 204	762	0,05	4,164 % éch. 15/01/2035	€ 10 000	9 969	0,59
Griffith Park CLO DAC				4,993 % éch. 25/04/2037	2 204	762	0,05	Toro European CLO DAC			
3,733 % éch. 21/11/2031	2 137	2 136	0,13	6,465 % éch. 25/09/2046	281	89	0,01	3,919 % éch. 15/10/2030	€ 35	€ 35	0,00
GSAA Home Equity Trust				Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust				4,104 % éch. 12/01/2032	9 178	9 159	0,55
5,772 % éch. 25/11/2036	\$ 120	34	0,00	6,532 % éch. 25/10/2036	149	30	0,00	4,169 % éch. 15/07/2034	3 800	3 797	0,23
GSAMP Trust				NovaStar Mortgage Funding Trust				Trinitas Euro CLO DAC			
4,593 % éch. 25/12/2036	786	401	0,02	4,753 % éch. 25/06/2036	77	54	0,00	4,149 % éch. 20/10/2032	857	857	0,05
4,653 % éch. 25/11/2036	180	83	0,01	4,753 % éch. 25/09/2036	138	54	0,00				
4,653 % éch. 25/12/2046	172	81	0,00	4,773 % éch. 25/05/2036	168	161	0,01				
4,753 % éch. 25/09/2036	677	226	0,01	4,773 % éch. 25/10/2036	1 033	456	0,03				
4,753 % éch. 25/12/2046	474	223	0,01	Oak Hill European Credit Partners DAC							
4,913 % éch. 25/12/2046	86	41	0,00	3,949 % éch. 20/01/2032	€ 1 368	1 367	0,08				
Harvest CLO DAC				Option One Mortgage Loan Trust				Bank Gospodarstwa Krajowego			
3,824 % éch. 15/10/2031	€ 1 189	1 188	0,07	4,553 % éch. 25/07/2036	\$ 9 838	4 299	0,26	3,875 % éch. 13/03/2035	3 900	3 892	0,23
3,875 % éch. 18/11/2030	1 323	1 324	0,08	4,633 % éch. 25/04/2037	12 534	6 883	0,41	4,000 % éch. 13/03/2032	4 200	4 319	0,26
4,169 % éch. 20/10/2032	2 000	1 998	0,12	4,673 % éch. 25/01/2037	231	129	0,01	4,250 % éch. 13/09/2044	500	494	0,03
Hayfin Emerald CLO DAC				4,783 % éch. 25/04/2037	645	297	0,02	Obligation internationale du gouvernement chilien			
4,558 % éch. 18/07/2038	400	401	0,02	Palmer Square European Loan Funding DAC				3,875 % éch. 09/07/2031	7 500	7 611	0,45
Hill FL BV				3,904 % éch. 15/10/2031	€ 3 275	3 272	0,20	Magyar Export-Import Bank			
3,803 % éch. 18/10/2032	4 800	4 816	0,29	4,338 % éch. 15/05/2034	14 900	14 896	0,89	4,500 % éch. 27/11/2031	22 800	23 081	1,38
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust				5,238 % éch. 15/05/2034	8 100	8 131	0,49	Obligation internationale du gouvernement mexicain			
6,403 % éch. 25/03/2035	\$ 1 000	887	0,05	Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				2,750 % éch. 27/11/2031 (f)	MXN 37 451	1 466	0,09
HSI Asset Securitization Corp. Trust				5,188 % éch. 25/08/2035	\$ 1 727	1 624	0,10	4,000 % éch. 30/11/2028 (f)	78 822	3 469	0,21
4,673 % éch. 25/12/2036	191	50	0,00	Purple Finance CLO DAC				4,000 % éch. 24/08/2034 (f)	100 591	4 149	0,25
4,793 % éch. 25/12/2036	916	232	0,01	4,219 % éch. 20/04/2032	€ 3 105	3 107	0,19	7,000 % éch. 03/09/2026	120 000	5 339	0,32
4,828 % éch. 25/05/2037	3 997	3 796	0,23	Red & Black Auto Italy SRL				7,500 % éch. 03/06/2027	44 200	1 951	0,12
4,893 % éch. 25/12/2036	531	135	0,01	3,673 % éch. 28/07/2036	14 506	14 545	0,87	7,750 % éch. 29/05/2031	5 000	208	0,01
Indigo Credit Management DAC				Renaissance Home Equity Loan Trust				8,500 % éch. 01/03/2029	30 200	1 332	0,08
4,004 % éch. 15/07/2038	€ 10 800	10 824	0,65	5,612 % éch. 25/04/2037	\$ 10 873	2 614	0,16	8,500 % éch. 31/05/2029	19 400	854	0,05
Invesco Euro CLO DAC				5,879 % éch. 25/06/2037	3 494	840	0,05	Obligation internationale du gouvernement péruvien			
4,553 % éch. 30/10/2038	4 000	3 999	0,24	6,253 % éch. 25/09/2037	135	111	0,01	5,400 % éch. 12/08/2034	PEN 2 200	517	0,03
JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.				7,238 % éch. 25/09/2037	863	333	0,02	6,150 % éch. 12/08/2032	15 100	3 857	0,23
5,383 % éch. 25/06/2035	\$ 4 968	4 422	0,26	Residential Asset Mortgage Products Trust				6,900 % éch. 12/08/2037	3 170	814	0,05
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust				5,398 % éch. 25/10/2035	1 500	1 247	0,07	6,950 % éch. 12/08/2031	15 500	4 199	0,25
4,733 % éch. 25/06/2037	900	741	0,04	Residential Asset Securities Corp. Trust				7,300 % éch. 12/08/2033	9 500	2 578	0,15
6,337 % éch. 25/08/2036	1 939	1 094	0,07	4,713 % éch. 25/11/2036	598	530	0,03	7,600 % éch. 12/08/2039	9 300	2 518	0,15
Lehman XS Trust				5,413 % éch. 25/01/2036	3 300	2 985	0,18	Obligation internationale du gouvernement roumain			
4,623 % éch. 25/02/2037	858	627	0,04	Sculptor European CLO DAC				5,125 % éch. 24/09/2031	€ 9 200	9 001	0,54
Lyra Music Assets Delaware LP				4,234 % éch. 15/10/2034	€ 2 878	2 877	0,17	5,250 % éch. 30/05/2032 (j)	14 400	14 067	0,84
5,760 % éch. 22/12/2064	17 774	16 757	1,00	Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust				5,375 % éch. 22/03/2031	870	871	0,05
Man GLG Euro CLO DAC				4,633 % éch. 25/07/2036	\$ 183	61	0,00	5,625 % éch. 22/02/2036	390	375	0,02
3,859 % éch. 15/10/2030	€ 45	45	0,00	4,773 % éch. 25/07/2036	179	60	0,00	Obligation internationale du gouvernement serbe			
Marlay Park CLO DAC				4,933 % éch. 25/07/2036	153	51	0,00	3,125 % éch. 15/05/2027	11 030	10 866	0,65
3,924 % éch. 15/10/2030	357	357	0,02	4,953 % éch. 25/03/2036	2 836	1 682	0,10	Obligation internationale du gouvernement turc			
Marzio Finance SRL				4,953 % éch. 25/05/2036	610	301	0,02	49,430 % éch. 06/09/2028	TRY 7 900	213	0,01
3,693 % éch. 28/09/2049	13 397	13 435	0,80	Segovia European CLO DAC				50,485 % éch. 20/05/2026 (a)	900	25	0,00
MASTR Asset-Backed Securities Trust				3,978 % éch. 18/01/2031	€ 172	173	0,01	50,485 % éch. 19/08/2026 (a)	500	14	0,00
4,553 % éch. 25/11/2036	\$ 129	38	0,00	4,099 % éch. 20/07/2032	1 817	1 814	0,11	50,485 % éch. 17/05/2028 (a)	123 000	3 316	0,20
4,753 % éch. 25/08/2036	224	80	0,00	SLM Student Loan Trust							
4,933 % éch. 25/06/2036	121	41	0,00	3,486 % éch. 25/10/2039	791	744	0,04				
4,933 % éch. 25/08/2036	805	288	0,02	5,483 % éch. 25/03/2026	\$ 10 353	9 941	0,59				

ÉMISSIONS SOUVERAINES

397 169 23,68

Tableau des investissements Fonds Euro Income Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Obligation internationale du gouvernement ukrainien				FONDS D'INVESTISSEMENT			
0,000 % éch. 01/02/2030	\$ 171	€ 90	0,01	ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
0,000 % éch. 01/02/2034	638	256	0,01	PIMCO Funds: Global			
0,000 % éch. 01/02/2035	539	309	0,02	Investors Series			
0,000 % éch. 01/02/2036	449	255	0,01	plc - Fonds			
1,750 % éch. 01/02/2029	1 875	1 251	0,07	PIMCO European			
1,750 % éch. 01/02/2034	1 250	682	0,04	High Yield Bond			
				Fund (g)	1 494 064	€18 242	1,09
		114 239	6,81	FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
ACTIONS				PIMCO ETFs plc -			
ACTIONS ORDINAIRES				PIMCO Euro			
SERVICES FINANCIERS				Short Maturity			
Corestate Capital				UCITS ETF (g)	1 408 400	145 268	8,66
Holding S.A. (d)(f)	1 265 902	0	0,00	Total des Fonds d'investissement			
Total des Valeurs mobilières				€ 163 510			
				9,75			

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir ⁽¹⁾	En % de l'actif net
BPS	2,750 %	31/12/2024	02/01/2025	€ 4 200	Banque européenne d'investissement, 0,000 %, échéance 14/01/2031	€ (4 287)	€ 4 200	€ 4 200	0,25
COM	2,400	31/12/2024	02/01/2025	154 600	Freie Hansestadt Bremen 2,750 % échéance 30/01/2032 Land de Hesse 3,250 % échéance 05/10/2028	(86 987) (69 847)	154 600	154 620	9,22
Total des Contrats de mise en pension						€ (161 121)	€ 158 800	€ 158 820	9,47

(1) Comprend les intérêts courus.

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Court	03/2025	144	€ 30	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois juin	Court	09/2025	154	199	0,01
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois mars	Court	06/2025	146	144	0,01
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2025	113	93	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2025	21	(48)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Court	03/2025	4 194	1 118	0,07
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2025	1 127	(521)	(0,03)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	1 050	(1 082)	(0,07)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	662	(1 032)	(0,06)
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2025	419	1 085	0,06
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2025	523	(1 176)	(0,07)
				€ (1 190)	(0,07)

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE STYLE CONTRAT À TERME STANDARDISÉ SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description	Prix d'exercice	Date d'expirati on	Nbre de contrats	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net	
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	€ 135,500	10/01/2025	23	€ (11)	€ (49)	(0,01)	
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	138,500	10/01/2025	23	(11)	0	0,00	
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	133,500	24/01/2025	18	(8)	(15)	0,00	
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	134,500	24/01/2025	11	(5)	(16)	0,00	
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	136,500	24/01/2025	18	(6)	(2)	0,00	
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	138,000	24/01/2025	11	(5)	0	0,00	
				€ (46)	€ (82)	(0,01)	
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé						€ (1 272)	(0,08)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
AT&T, Inc.	1,000 %	20/06/2026	\$ 2 400	€ (16)	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/06/2028	1 100	23	0,00
Barclays Bank PLC	1,000	20/12/2025	€ 12 600	19	0,00
BNP Paribas S.A.	1,000	20/12/2025	6 900	10	0,00
Citigroup, Inc.	1,000	20/12/2025	\$ 8 600	9	0,00
Deutsche Bank AG	1,000	20/12/2029	€ 2 600	6	0,00
Ford Motor Co.	5,000	20/12/2028	\$ 3 100	4	0,00
Ford Motor Credit Co. LLC	5,000	20/06/2025	200	(3)	0,00
				€ 52	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.HY-39 Index à 5 ans	5,000 %	20/12/2027	\$ 679	€ 58	0,01
Indice CDX.HY-43 Index à 5 ans	5,000	20/12/2029	14 200	146	0,01
Indice CDX.IG-41 Index à 5 ans	1,000	20/12/2028	200	1	0,00
Indice CDX.IG-43 Index à 5 ans	1,000	20/12/2029	30 000	49	0,00
Indice iTraxx Europe Main 42 Index à 5 ans	1,000	20/12/2029	€ 13 000	(14)	0,00
				€ 240	0,02

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,700 %	28/03/2034	£ 1 000	€ 50	0,00
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	18/09/2029	3 200	66	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,400	15/06/2032	¥ 5 164 600	1 173	0,07
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,700	18/09/2029	5 070 000	28	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	18/09/2034	2 610 000	(106)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,868	05/05/2032	\$ 15 100	(2 231)	(0,13)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,040	25/05/2032	7 800	(1 045)	(0,06)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,068	11/05/2032	15 400	(2 062)	(0,12)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,153	18/05/2032	15 400	(1 951)	(0,12)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,750	21/06/2053	39 900	7 220	0,43
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	21/06/2033	3 085	(220)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,231	18/09/2034	4 000	289	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,232	10/09/2034	2 250	166	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,240	16/09/2034	1 300	94	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,248	18/09/2034	4 000	284	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,278	16/09/2034	5 200	361	0,02
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,300	06/03/2033	2 600	(164)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,300	14/06/2033	9 700	(560)	(0,03)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,370	12/07/2053	2 800	(275)	(0,02)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,375	15/10/2034	4 200	(225)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,385	17/10/2034	2 700	(142)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,395	17/10/2034	5 700	(297)	(0,02)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,400	17/10/2034	2 300	(119)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,420	24/05/2033	7 600	(382)	(0,02)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,425	01/03/2033	40 200	(2 149)	(0,13)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,446	23/10/2034	2 600	(126)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,450	07/03/2033	5 000	(258)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,450	11/10/2034	4 200	(200)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,463	23/10/2034	4 600	(215)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,465	30/10/2034	9 300	(430)	(0,03)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,481	29/10/2034	4 600	(208)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,495	30/10/2034	4 400	(193)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	22/06/2030	12 200	(369)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2030	194 100	3 182	0,19
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	21/06/2033	8 100	(345)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2033	212 800	8 583	0,51
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/06/2054	27 000	199	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,515	06/11/2034	8 400	(349)	(0,02)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,525	02/03/2030	1 800	(62)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,532	20/08/2034	4 000	198	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,550	21/08/2034	30 400	1 459	0,09
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,555	05/03/2054	1 000	(71)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,569	14/08/2034	4 400	205	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,594	09/01/2034	2 300	116	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,595	19/08/2034	4 400	196	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,600	17/01/2034	2 200	118	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,613	22/08/2034	4 000	171	0,01

Tableau des investissements Fonds Euro Income Bond Fund (suite)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notional	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,620 %	31/01/2034	\$ 1 200	€ (52)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,645	07/08/2034	4 000	163	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,648	08/01/2034	2 300	115	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,650	10/07/2033	4 600	(147)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,650	05/03/2034	2 400	(95)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,655	24/01/2034	1 300	(53)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,665	24/01/2034	2 300	(92)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,670	08/01/2034	2 500	121	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,679	13/08/2034	4 000	152	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,684	03/01/2034	1 200	57	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,685	24/01/2034	2 300	(88)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,700	05/03/2034	1 200	(43)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,710	05/03/2034	2 400	(84)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,715	07/08/2034	4 980	179	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,725	07/02/2034	1 100	(37)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,730	03/08/2033	1 300	(32)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,735	07/08/2033	1 500	(36)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,735	23/01/2034	1 200	(41)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,738	23/01/2034	700	(24)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	21/06/2025	74 000	(586)	(0,03)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2026	329 400	4 688	0,28
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029	298 740	8 564	0,51
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	30 200	(1 105)	(0,07)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	15/03/2030	46 000	2 294	0,14
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2031	3 300	15	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	12/07/2033	4 000	(97)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	02/01/2034	1 200	50	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034	240	(1)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	120	(3)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,760	23/08/2033	4 700	(101)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,783	07/02/2034	1 000	(29)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,795	06/08/2034	4 000	117	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,800	10/03/2028	5 000	(84)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,800	05/09/2028	8 500	(42)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,800	22/08/2030	1 200	(15)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,800	30/08/2033	2 300	(42)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,810	02/01/2034	1 200	44	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,830	12/10/2053	700	(12)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,842	26/12/2033	1 200	24	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,854	29/12/2033	2 200	73	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,860	21/02/2034	4 600	(104)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,865	20/11/2034	4 300	(56)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,870	17/10/2053	700	(8)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,880	16/10/2053	700	(7)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,885	12/07/2034	31 200	703	0,04
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,900	30/08/2033	4 700	(53)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,900	10/04/2034	2 300	(42)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,900	15/04/2034	1 200	(22)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,940	22/02/2029	6 800	(86)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,950	19/12/2033	2 400	29	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,950	16/04/2034	2 500	(35)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,970	27/02/2029	2 300	(26)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,994	02/07/2034	3 400	47	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,015	30/12/2034	4 200	(7)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,030	04/10/2033	4 500	(3)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,030	15/12/2033	2 200	15	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,060	02/07/2034	2 400	21	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,078	29/04/2034	2 400	(9)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,080	17/04/2034	2 300	(8)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,080	05/06/2034	2 700	23	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,085	22/04/2034	2 300	(6)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,090	30/04/2034	12 800	(36)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,105	24/04/2034	6 600	(9)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,130	03/05/2034	2 300	1	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,150	12/10/2033	2 100	18	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,175	10/10/2033	2 100	21	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,200	18/10/2033	1 800	22	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,220	20/10/2033	2 200	30	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,230	23/10/2033	1 100	16	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	22/11/2033	2 200	(19)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,255	23/10/2033	1 100	18	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,393	25/10/2033	1 100	29	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,435	01/11/2033	1 100	33	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,450	31/10/2033	1 300	40	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,450	01/11/2033	2 200	69	0,00
À payer	CDI BRL à un an	9,874	02/01/2026	BRL 10 600	(103)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	9,899	02/01/2026	5 400	(52)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	9,939	02/01/2026	9 200	(87)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	9,998	04/01/2027	15 500	(241)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,037	04/01/2027	4 200	(64)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,041	04/01/2027	17 100	(263)	(0,02)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	CDI BRL à un an	10,052 %	02/01/2026	BRL 21 000	€ (192)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,072	04/01/2027	7 860	(107)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,085	02/01/2026	20 900	(189)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,090	04/01/2027	32 200	(490)	(0,03)
À payer	CDI BRL à un an	10,098	04/01/2027	23 760	(322)	(0,02)
À payer	CDI BRL à un an	10,105	02/01/2026	20 700	(187)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,138	04/01/2027	8 000	(120)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,165	04/01/2027	12 050	(161)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,170	04/01/2027	20 100	(268)	(0,02)
À payer	CDI BRL à un an	10,183	04/01/2027	36 110	(479)	(0,03)
À payer	CDI BRL à un an	10,203	04/01/2027	28 140	(372)	(0,02)
À payer	CDI BRL à un an	10,210	04/01/2027	4 050	(53)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,256	04/01/2027	28 110	(366)	(0,02)
À payer	CDI BRL à un an	10,328	04/01/2027	21 530	(276)	(0,02)
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,750	20/12/2025	CAD 23 100	504	0,03
À payer	EURIBOR EUR à 3 mois	3,150	30/01/2025	€ 667 700	15 538	0,93
À payer	BBR NZD à 3 mois	4,750	19/06/2029	NZD 9 700	225	0,01
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,360	07/08/2028	ZAR 26 500	38	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,380	04/08/2028	11 700	17	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,400	07/08/2028	26 500	40	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,410	31/07/2028	12 600	19	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,410	04/08/2028	28 300	43	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,410	07/08/2028	7 900	12	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,415	31/07/2028	10 100	15	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,415	04/08/2028	11 800	18	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,420	31/07/2028	37 700	58	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,421	04/08/2028	12 000	18	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,426	01/08/2028	15 200	23	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,428	31/07/2028	25 100	39	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,460	01/08/2028	25 700	41	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,460	02/08/2028	26 100	42	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,464	02/08/2028	26 100	42	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,543	04/08/2028	12 000	21	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,550	03/08/2028	24 200	42	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	20/09/2033	AUD 13 200	147	0,01
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	20/03/2034	13 500	170	0,01
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	18/09/2034	2 400	(9)	0,00
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	0,830	09/12/2052	€ 26 700	1 207	0,07
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,520	07/07/2027	9 600	(228)	(0,01)
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	19/03/2055	800	(17)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,300	25/09/2029	5 400	11	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,360	07/10/2029	5 300	(7)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,380	31/12/2034	2 100	9	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,410	05/11/2034	3 100	17	0,00
À payer ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2027	761 100	1 613	0,10
À payer ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2030	415 400	2 257	0,14
À payer ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2035	72 500	453	0,03
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,590	19/08/2034	2 500	(36)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,650	14/08/2029	2 000	(26)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	05/03/2034	1 600	76	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,760	04/03/2034	1 600	77	0,01
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,770	16/04/2029	2 400	86	0,01
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,770	29/04/2034	1 600	82	0,01
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,780	02/05/2029	2 400	90	0,01
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,860	24/04/2029	3 600	146	0,01
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,950	12/06/2029	1 900	88	0,01
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,270	21/08/2033	1 600	121	0,01
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,450	20/10/2028	2 700	125	0,01
À recevoir	CPTFEMU	2,500	15/01/2025	68 100	24	0,00
					€ 42 597	2,54
Total des Instruments financiers dérivés compensés					€ 42 889	2,56

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

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

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

Tableau des investissements Fonds Euro Income Bond Fund (suite)

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

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

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
DUB	Option d'achat - USD contre MXN hors cote	MXN 18,150	06/02/2025	1 581	€ (67)	€ (202)	(0,02)
	Option d'achat - USD contre MXN hors cote	18,100	11/02/2025	631	(27)	(82)	(0,01)
	Option d'achat - USD contre MXN hors cote	18,150	13/02/2025	1 579	(66)	(204)	(0,01)
MYI	Option d'achat - USD contre MXN hors cote	18,230	29/01/2025	1 590	(71)	(195)	(0,01)
	Option d'achat - USD contre MXN hors cote	18,250	30/01/2025	1 590	(70)	(195)	(0,01)
	Option d'achat - USD contre MXN hors cote	18,150	10/02/2025	1 589	(66)	(204)	(0,01)
UAG	Option de vente - USD contre TRY hors cote	TRY 37,700	07/05/2025	500	(11)	(4)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	45,900	07/05/2025	500	(7)	(6)	0,00
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	39,750	11/08/2025	500	(15)	(6)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	51,750	11/08/2025	500	(10)	(11)	0,00
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	41,600	12/11/2025	500	(18)	(9)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	56,900	12/11/2025	500	(13)	(16)	0,00
					€ (441)	€ (1 134)	(0,07)

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,700 %	16/01/2025	2 100	€ (6)	€ (1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,100	16/01/2025	2 100	(6)	(11)	0,00
BPS	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,490	06/01/2025	2 500	(6)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,840	06/01/2025	2 500	(6)	(46)	0,00
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,496	06/01/2025	5 200	(14)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,500	06/01/2025	2 500	(6)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,721	13/01/2025	4 000	(11)	(1)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,822	21/01/2025	2 600	(8)	(3)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,886	27/01/2025	2 600	(8)	(8)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,896	06/01/2025	5 200	(14)	(73)	(0,01)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,900	06/01/2025	2 500	(6)	(35)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,900	23/01/2025	4 000	(13)	(11)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,908	24/01/2025	4 800	(15)	(15)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,071	13/01/2025	4 000	(10)	(22)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,222	21/01/2025	2 600	(8)	(7)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,286	27/01/2025	2 600	(8)	(6)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,300	23/01/2025	4 000	(13)	(8)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,308	24/01/2025	4 800	(15)	(10)	0,00
JPM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,500	06/01/2025	1 200	(3)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,533	02/01/2025	5 200	(16)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,620	13/01/2025	2 400	(6)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,850	06/01/2025	1 200	(3)	(21)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,933	02/01/2025	5 200	(16)	(58)	(0,01)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,970	13/01/2025	2 400	(6)	(25)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	1,970	06/01/2025	1 500	(3)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,220	06/01/2025	1 500	(3)	(19)	0,00
RYL	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,640	06/01/2025	1 000	(3)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	3,930	06/01/2025	1 000	(3)	(14)	0,00
						€ (235)	€ (394)	(0,02)	

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BRC	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000 %	20/03/2025	€ 8 400	€ 2	€ 8	€ 10	0,00
GST	ADLER Real Estate AG	5,000	20/12/2026	1 200	(7)	38	31	0,00
	Obligation internationale du gouvernement israélien	1,000	20/12/2029	\$ 700	(17)	16	(1)	0,00
JPM	Obligation internationale du gouvernement israélien	1,000	20/12/2029	200	(5)	5	0	0,00
MYC	Obligation internationale du gouvernement israélien	1,000	20/12/2029	400	(9)	9	0	0,00
					€ (36)	€ 76	€ 40	0,00

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

⁽²⁾ Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net		
BOA	01/2025	\$	16 799	€	15 973	€	(243)	(0,01)	
	01/2025		132	ZAR	2 383		(5)	0,00	
BPS	02/2025		636	MXN	11 608		(78)	0,00	
	01/2025	CNH	194	\$	27		0	0,00	
	01/2025	€	1 801	¥	283 100		(60)	0,00	
	01/2025		22 873	\$	24 090		381	0,02	
	01/2025	£	94 333	€	113 134		(892)	(0,05)	
	01/2025	IDR	488 086	\$	30		0	0,00	
	01/2025	INR	78 501		916		0	0,00	
	01/2025	TWD	448		14		0	0,00	
	01/2025	\$	12	CNH	90		0	0,00	
	01/2025		26 126	€	24 883		(336)	(0,02)	
	01/2025		1 674	INR	141 560		(21)	0,00	
	01/2025		6	TWD	193		0	0,00	
	01/2025		454	ZAR	8 032		(28)	0,00	
	02/2025	CNH	188	\$	26		0	0,00	
	03/2025	MXN	175 667		8 565		216	0,01	
	03/2025	\$	30	IDR	489 565		0	0,00	
	03/2025		916	INR	78 907		0	0,00	
	03/2025		140	TRY	5 388		1	0,00	
	04/2025	TWD	192	\$	6		0	0,00	
	05/2025	CNH	131		18		0	0,00	
05/2029	KWD	675		2 320		110	0,01		
07/2029		90		310		15	0,00		
BRC	01/2025	DKK	616	€	83		0	0,00	
	01/2025	€	36 414	£	30 247		147	0,01	
	01/2025		21 693	¥	3 441 157		(534)	(0,03)	
	01/2025		6 401	\$	6 672		39	0,00	
	01/2025	\$	8 825	€	8 393		(125)	(0,01)	
	01/2025		5 956	TRY	224 565		334	0,02	
	02/2025		632	MXN	11 462		(81)	(0,01)	
	02/2025		7 621	TRY	288 459		179	0,01	
	03/2025		3 916		149 351		54	0,00	
	01/2025	CNH	4	\$	1		0	0,00	
01/2025	INR	765 699		8 980		45	0,00		
01/2025	TWD	2 000		63		2	0,00		
01/2025	\$	18	IDR	288 903		0	0,00		
01/2025		8 689	INR	734 995		(109)	(0,01)		
01/2025		604	MXN	11 001		(75)	0,00		
02/2025	PEN	7 633	\$	2 031		(4)	3	0,00	
03/2025		576		155		2	0,00		
03/2025	\$	8 980	INR	769 133		(58)	(58)	0,00	
04/2025	PEN	6 906	\$	1 833		(10)	0	0,00	
05/2025		1 421		375		(2)	(2)	0,00	
07/2025		3 149		849		14	14	0,00	
08/2025		1 480		393		1	1	0,00	
DUB	02/2025	MXN	27 506		1 517		196	0,01	
	02/2025	\$	885	MXN	16 075		(114)	(0,01)	
03/2025	PEN	16 843	\$	4 433		(38)	(38)	0,00	
03/2025	\$	277	TRY	13 165		69	69	0,00	
FAR	01/2025		270	€	256		(4)	0,00	
	01/2025	€	4 292	¥	684 892		(81)	(81)	0,00
GLM	01/2025		39 631	\$	41 818		735	0,04	
	01/2025	PEN	3 701		982		(3)	(3)	0,00
	01/2025	\$	42	IDR	676 270		(1)	(1)	0,00
	02/2025	MXN	28 318	\$	1 391		37	37	0,00
	02/2025	PEN	876		232		0	0	0,00
	02/2025	\$	13 683	BRL	78 949		(946)	(946)	(0,06)
	04/2025	PEN	4 610	\$	1 225		(1)	2	0,00
	01/2025	AUD	557	€	343		10	10	0,00
	01/2025	CNH	200	\$	28		0	0	0,00
	01/2025	DKK	89	€	12		0	0	0,00
01/2025	€	40 266	£	33 420		130	130	0,01	
01/2025		15 490	\$	16 330		273	273	0,02	
01/2025	£	1 361	€	1 639		(6)	(6)	0,00	
01/2025	TRY	46 984	\$	1 316		(8)	(8)	0,00	
01/2025	TWD	387		12		0	0	0,00	
01/2025	\$	9 131	€	8 627		(187)	(187)	(0,01)	
01/2025		1 388	INR	117 528		(16)	(16)	0,00	
01/2025		1 316	TRY	47 429		9	9	0,00	
02/2025		481		19 358		48	48	0,00	
03/2025		240		11 632		65	65	0,00	
05/2025		2 710		119 109		279	279	0,02	
MBC	01/2025	CNH	44	\$	6		0	0,00	
	01/2025	€	1 037	£	861		4	4	0,00
	01/2025		17 241	\$	18 271		396	396	0,02
	01/2025	INR	33 034		386		0	0	0,00
	01/2025	\$	6	CNH	47		0	0	0,00
	01/2025		522 596	€	495 994		(8 445)	(8 445)	(0,50)
	01/2025		952	INR	80 544		(12)	(12)	0,00
01/2025		9	TWD	301		0	0	0,00	

Tableau des investissements Fonds Euro Income Bond Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	02/2025	\$ 636	MXN 11 536	€ 0	€ (82)	€ (82)	0,00
	03/2025	386	INR 33 206	0	0	0	0,00
	04/2025	TWD 300	\$ 9	0	0	0	0,00
	05/2025	CNH 89	12	0	0	0	0,00
MYI	01/2025	MXN 11 005	604	75	0	75	0,00
	01/2025	PEN 4 763	1 269	3	0	3	0,00
	01/2025	\$ 15	IDR 240 125	0	0	0	0,00
	02/2025	MXN 101 937	\$ 5 104	233	0	233	0,01
SCX	02/2025	\$ 661	TRY 25 005	13	0	13	0,00
	01/2025	CNH 99	\$ 14	0	0	0	0,00
	01/2025	€ 5 460	€ 5 760	100	0	100	0,01
	01/2025	£ 109 666	€ 131 168	0	(1 390)	(1 390)	(0,08)
	01/2025	TWD 227	\$ 7	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 4 620	INR 391 489	0	(51)	(51)	0,00
	01/2025	5	TWD 159	0	0	0	0,00
	03/2025	PEN 3 072	\$ 822	6	0	6	0,00
	04/2025	TWD 159	5	0	0	0	0,00
	05/2025	CNH 87	12	0	0	0	0,00
	05/2025	PEN 1 063	283	1	0	1	0,00
SSB	03/2025	1 246	335	4	0	4	0,00
	04/2025	1 760	466	0	(1)	(1)	0,00
UAG	01/2025	€ 3 386	3 560	50	0	50	0,00
	02/2025	\$ 184	TRY 7 518	21	0	21	0,00
	05/2025	90	3 666	2	0	2	0,00
	08/2025	80	3 532	2	0	2	0,00
	11/2025	85	4 006	1	0	1	0,00
				€ 4 322	€ (14 048)	€ (9 726)	(0,58)

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

€ (11 214) (0,67)

TITRES VENDUS À DÉCOUVERT

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 6,500 % échéance 01/01/2055 (h)	€ 600	€ (591)	(0,04)
Total des Titres vendus à découvert		€ (591)	(0,04)
Total des Investissements		€ 2 483 041	148,08
Autres actifs et passifs à court terme		€ (806 172)	(48,08)
Actif net		€ 1 676 869	100,00

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

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

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Le titre est à intérêts uniquement (« IO ») ou un titre représentatif des seuls intérêts (IO Strip).

(b) Titre vendu avant l'émission.

(c) Titre à rémunération en nature.

(d) Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.

(e) Titre à coupon zéro.

(f) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(g) Affilié au Fonds.

(h) Le titre vendu à découvert au 31 décembre 2024 est couvert par des positions longues sur des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire.

(i) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2023 : 0,18 %) :

Description de l'émetteur	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Corestate Capital Holding S.A.	22/08/2023	€ 0	€ 0	0,00
Project Alfa 5,301 % échéance 15/07/2025	16/10/2024	400	400	0,02
		€ 400	€ 400	0,02

(j) Un titre d'une juste valeur globale de 6 154 € (31 décembre 2023 : 4 450 €) a été nanti en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 51 640 € (31 décembre 2023 : 49 537 €) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 10 088 € (31 décembre 2023 : 317 €) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

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

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 0	€ 2 121 862	€ 9 057	€ 2 130 919
Fonds d'investissement	18 242	145 268	0	163 510
Contrats de mise en pension	0	158 800	0	158 800
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(95)	30 498	0	30 403
Titres vendus à découvert	0	(591)	0	(591)
Totaux	€ 18 147	€ 2 455 837	€ 9 057	€ 2 483 041

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 0	€ 1 696 971	€ 1 173	€ 1 698 144
Fonds d'investissement	135 514	0	0	135 514
Contrats de mise en pension	0	137 975	0	137 975
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(1 531)	23 389	0	21 858
Totaux	€ 133 983	€ 1 858 335	€ 1 173	€ 1 993 491

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

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

⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BPS	2,890 %	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	€ (4 308)	€ (4 313)	(0,26)
SOG	3,070	23/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(1 723)	(1 724)	(0,10)
Total des Contrats de prise en pension					€ (6 037)	(0,36)

⁽¹⁾ Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
BOA	€ (338)	€ 299	€ (39)	€ (4)	€ 0	€ (4)
BPS	(660)	730	70	(117)	0	(117)
BRC	23	319	342	95	0	95
CBK	(178)	0	(178)	361	(290)	71
DUB	(375)	290	(85)	S/O	S/O	S/O
FAR	(4)	0	(4)	(26)	0	(26)
GLM	(456)	637	181	1 014	(643)	371
GST	30	0	30	(221)	317	96
JPM	474	(270)	204	(74)	0	(74)
MBC	(8 139)	6 432	(1 707)	(22)	0	(22)
MYC	S/O	S/O	S/O	(82)	0	(82)
MYI	(270)	309	39	1 828	(3 757)	(1 929)
RYL	(14)	0	(14)	(224)	(40)	(264)
SCX	(1 334)	1 072	(262)	(297)	0	(297)
SSB	3	0	3	S/O	S/O	S/O
UAG	24	0	24	(6)	0	(6)

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû/de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	16,83	27,44
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	44,24	33,95
Autres valeurs mobilières	0,06	0,00
Fonds d'investissement	4,71	4,92
Contrats de mise en pension	4,57	5,02
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,07	0,28
Instruments financiers dérivés compensés	1,79	1,17
Instruments financiers dérivés hors cote	0,06	0,14
Autres actifs	27,67	27,08
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Crédits consortiaux et cessions	1,26	0,88
Obligations et billets privés	21,27	29,42
Obligations et billets convertibles	0,05	0,07
Agences du gouvernement américain	51,35	47,18
Obligations du Trésor américain	3,74	1,15
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	18,93	21,02
Titres adossés à des actifs	23,68	14,58
Émissions souveraines	6,81	1,48
Actions ordinaires	0,00	0,03
Instruments à court terme	S/O	6,60
Fonds d'investissement	9,75	9,77
Contrats de mise en pension	9,47	9,95
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,07)	0,38
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	(0,01)	S/O
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	(0,01)
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,02	0,07
Swaps de taux d'intérêt	2,54	0,97
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Options de change	(0,07)	S/O
Swaptions de taux d'intérêt	(0,02)	(0,03)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	(0,01)
Contrats de change à terme	(0,58)	0,20
Titres vendus à découvert	(0,04)	S/O
Autres actifs et passifs à court terme	(48,08)	(43,70)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Euro Long Average Duration Fund

31 décembre 2024

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	
VALEURS MOBILIÈRES				TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS								
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS								TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
BANQUE ET FINANCE												
Canadian Imperial Bank of Commerce 4,495 % éch. 20/12/2027 AUD	4 900	€ 2 930	0,25	Brants Bridge PLC 5,627 % éch. 14/06/2066	£ 1 819	€ 2 206	0,19	Accunia European CLO DAC 4,134 % éch. 15/07/2030	€ 204	€ 204	0,02	
Jyske Realkredit A/S 1,000 % éch. 01/10/2050 DKK	12	1	0,00	Canada Square Funding PLC 5,507 % éch. 17/06/2058	1 321	1 598	0,13	Anchorage Capital Europe CLO DAC 4,278 % éch. 15/10/2038	3 500	3 501	0,29	
1,000 % éch. 01/10/2053	0	0	0,00	5,654 % éch. 17/01/2059	1 568	1 901	0,16	Ares European CLO DAC 3,844 % éch. 15/10/2030	29	29	0,00	
1,500 % éch. 01/10/2050	3	0	0,00	5,677 % éch. 17/06/2058	269	327	0,03	3,844 % éch. 15/10/2030	29	29	0,00	
2,000 % éch. 01/10/2050	16	2	0,00	Cheshire PLC 5,628 % éch. 20/08/2045	883	1 069	0,09	4,069 % éch. 20/04/2032	982	980	0,08	
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,625 % éch. 10/01/2034	€ 11 800	11 757	0,99	Dilosk RMBS DAC 3,522 % éch. 24/09/2060	€ 2 395	2 395	0,20	Aurium CLO DAC 3,849 % éch. 16/04/2030	1 779	1 776	0,15	
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 1,000 % éch. 01/10/2050 DKK	0	0	0,00	3,654 % éch. 20/05/2062	3 020	3 019	0,25	Auto ABS French Loans 3,351 % éch. 24/07/2036	3 900	3 902	0,33	
1,500 % éch. 01/10/2050	0	0	0,00	3,985 % éch. 20/10/2062	1 188	1 194	0,10	Avoca CLO DAC 4,069 % éch. 15/04/2033	2 000	1 998	0,17	
2,000 % éch. 01/10/2047	0	0	0,00	4,089 % éch. 20/07/2061	351	353	0,03	Avoca Static CLO DAC 3,811 % éch. 15/01/2035	800	800	0,07	
2,000 % éch. 01/10/2050	19	2	0,00	Domi BV 3,903 % éch. 15/11/2052	624	625	0,05	Bain Capital Euro CLO DAC 3,959 % éch. 15/01/2032	154	154	0,01	
4,000 % éch. 01/10/2056	24 500	3 281	0,28	4,029 % éch. 15/04/2054	709	712	0,06	Black Diamond CLO DAC 4,003 % éch. 15/05/2032	696	697	0,06	
Nykredit Realkredit A/S 1,000 % éch. 01/10/2050	0	0	0,00	Dutch Property Finance BV 3,822 % éch. 28/10/2059	2 477	2 482	0,21	4,079 % éch. 20/01/2032	99	99	0,01	
1,000 % éch. 01/10/2053	10	1	0,00	3,972 % éch. 28/04/2064	165	166	0,01	Blackrock European CLO DAC 4,054 % éch. 15/07/2032	3 411	3 413	0,29	
1,000 % éch. 01/10/2056	16 300	1 598	0,13	Eurohome UK Mortgages PLC 4,997 % éch. 15/06/2044	£ 51	61	0,01	4,195 % éch. 17/07/2034	500	499	0,04	
1,500 % éch. 01/10/2047	1	0	0,00	Eurosail PLC 3,118 % éch. 10/09/2044	€ 218	218	0,02	BlueMountain Fuji EUR CLO DAC 1,050 % éch. 15/01/2031	76	75	0,01	
1,500 % éch. 01/10/2050	0	0	0,00	4,812 % éch. 18/06/2039	\$ 2	2	0,00	4,094 % éch. 15/01/2033	400	400	0,03	
1,500 % éch. 01/10/2052	0	0	0,00	Hops Hill PLC 5,588 % éch. 21/04/2056	£ 3 660	4 437	0,37	BNPP AM Euro CLO DAC 3,829 % éch. 15/10/2031	246	245	0,02	
2,000 % éch. 01/10/2047	0	0	0,00	Jubilee Place BV 4,215 % éch. 17/10/2057	€ 71	71	0,01	Bumper NL BV 3,435 % éch. 21/03/2036	3 600	3 604	0,30	
2,000 % éch. 01/10/2050	22	3	0,00	Landmark Mortgage Securities PLC 5,046 % éch. 17/06/2039	£ 123	145	0,01	Cairn CLO DAC 3,964 % éch. 15/10/2031	570	569	0,05	
2,000 % éch. 01/10/2053	0	0	0,00	London Wall Mortgage Capital PLC 5,478 % éch. 15/05/2051	561	679	0,06	Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd. 3,773 % éch. 15/11/2031	231	231	0,02	
3,000 % éch. 01/10/2053	0	0	0,00	Ludgate Funding PLC 5,006 % éch. 01/10/2061	60	71	0,01	Cars Alliance Auto Loans France 3,395 % éch. 23/10/2034	4 000	4 003	0,34	
3,500 % éch. 01/04/2053	0	0	0,00	5,036 % éch. 01/12/2060	143	168	0,01	Cars Alliance Auto Loans Germany 3,365 % éch. 18/01/2036	3 900	3 903	0,33	
4,000 % éch. 01/10/2056	272 774	36 618	3,08	Mortimer BTL PLC 5,426 % éch. 23/06/2053	1 282	1 550	0,13	Clarinda Park CLO DAC 3,923 % éch. 15/02/2034	2 900	2 897	0,24	
5,000 % éch. 01/10/2053	9	1	0,00	5,897 % éch. 22/12/2056	699	851	0,07	Compartment VCL 3,285 % éch. 22/07/2030	3 430	3 432	0,29	
Realkredit Danmark A/S 1,000 % éch. 01/10/2050	0	0	0,00	Mortimer Mix PLC 0,000 % éch. 22/09/2067	3 800	4 600	0,39	Contego CLO DAC 3,999 % éch. 15/01/2031	1 289	1 290	0,11	
1,500 % éch. 01/10/2053	0	0	0,00	Mulclair Securities DAC 4,048 % éch. 24/04/2065	€ 1 975	1 974	0,17	4,068 % éch. 14/05/2032	899	900	0,08	
2,000 % éch. 01/10/2047	0	0	0,00	Newgate Funding PLC 3,486 % éch. 15/12/2050	501	497	0,04	Cumulus Static CLO DAC 4,223 % éch. 15/11/2033	3 534	3 543	0,30	
3,000 % éch. 01/10/2053	0	0	0,00	Pierpont BTL PLC 5,826 % éch. 21/09/2054	£ 248	302	0,03	4,586 % éch. 25/04/2033	1 685	1 685	0,14	
4,000 % éch. 01/10/2056	272 774	36 618	3,08	Precise Mortgage Funding PLC 5,689 % éch. 16/07/2060	987	1 200	0,10	CVC Cordatus Loan Fund DAC 3,869 % éch. 21/07/2030	1 123	1 123	0,09	
5,000 % éch. 01/10/2053	9	1	0,00	Primrose Residential DAC 3,801 % éch. 24/10/2061	€ 391	391	0,03	CVC Cordatus Opportunity Loan Fund DAC 4,403 % éch. 15/08/2033	1 550	1 552	0,13	
Realkredit Danmark A/S 1,000 % éch. 01/10/2050	0	0	0,00	RMAC Securities PLC 4,996 % éch. 12/06/2044	£ 153	181	0,02	Dryden Euro CLO DAC 3,773 % éch. 15/05/2032	2 522	2 513	0,21	
1,500 % éch. 01/10/2053	0	0	0,00	Silverstone Master Issuer PLC 5,083 % éch. 21/01/2070	1 516	1 827	0,15	E-Carat DE 3,529 % éch. 25/11/2035	3 100	3 097	0,26	
2,000 % éch. 01/10/2047	0	0	0,00	5,293 % éch. 21/01/2070	2 100	2 537	0,21	FACT S.A. 3,412 % éch. 22/09/2031	3 101	3 103	0,26	
3,000 % éch. 01/10/2053	0	0	0,00	Stratton Mortgage Funding PLC 5,701 % éch. 25/06/2049	3 372	4 085	0,34	FCT CA Leasing 3,935 % éch. 26/02/2042	578	579	0,05	
4,000 % éch. 01/10/2056	17 246	2 318	0,19	5,875 % éch. 20/06/2060	2 234	2 710	0,23	FTA Santander Consumer Spain Auto 3,539 % éch. 22/06/2035	1 151	1 151	0,10	
		58 512	4,92	Structured Asset Mortgage Investments Trust 4,981 % éch. 19/07/2035	\$ 5	5	0,00	FTA Santander Consumo 3,559 % éch. 21/12/2037	3 000	3 002	0,25	
				5,447 % éch. 20/12/2063	74	90	0,01	3,689 % éch. 21/03/2036	1 017	1 020	0,09	
				5,894 % éch. 20/01/2066	1 711	2 080	0,18	Ginkgo Sales Finance 3,546 % éch. 25/11/2049	164	165	0,01	
				Trinity Square PLC 5,710 % éch. 15/07/2059	3 047	3 695	0,31	Golden Bar Securitisation SRL 3,889 % éch. 22/09/2043	3 700	3 727	0,31	
				Twin Bridges PLC 5,387 % éch. 12/09/2055	2 214	2 677	0,23	GoldenTree Loan Management EUR CLO DAC 4,039 % éch. 20/04/2034	3 600	3 589	0,30	
				5,497 % éch. 12/12/2055	546	661	0,06	Grosvenor Place CLO DAC 0,000 % éch. 15/01/2039	3 500	3 504	0,30	
				5,908 % éch. 15/05/2056	890	1 085	0,09					
						66 318	5,58					
INDUSTRIE												
Mundys SpA 4,500 % éch. 24/01/2030	€ 1 900	1 964	0,17									
Total des Obligations et billets privés	60 476	5,09										
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN												
Fannie Mae 4,750 % éch. 25/07/2037	\$ 4	3	0,00									
Ginnie Mae, TBA 3,500 % éch. 01/02/2055	34 600	29 877	2,51									
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 4,000 % éch. 01/02/2055	31 750	28 036	2,36									
4,500 % éch. 01/02/2055												
- 01/03/2055	71 600	65 000	5,47									
6,000 % éch. 01/02/2055	21 200	20 552	1,73									
		143 468	12,07									
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN												
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (c) 0,125 % éch. 15/01/2032	2 733	2 289	0,19									
1,125 % éch. 15/01/2033	5 722	5 085	0,43									
1,375 % éch. 15/07/2033	7 691	6 951	0,58									
		14 325	1,20									
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX												
Alba PLC 3,046 % éch. 15/12/2038	€ 155	152	0,01									
Atlas Funding PLC 5,559 % éch. 20/09/2061	£ 1 949	2 364	0,20									
5,859 % éch. 20/01/2061	722	880	0,07									
Auburn PLC 5,559 % éch. 20/07/2045	2 091	2 538	0,21									
Barley Hill PLC 5,629 % éch. 27/08/2058	27	32	0,00									
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust 5,028 % éch. 25/07/2033	\$ 2	2	0,00									

Tableau des investissements Fonds Euro Long Average Duration Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Harvest CLO DAC				RevoCar S.A., Compartiment				4,500 % éch.			
3,875 % éch. 18/11/2030	€ 551	€ 552	0,05	3,406 % éch. 25/07/2037	3 498	3 500	0,29	25/04/2041 (d)	61 150	68 842	5,79
3,944 % éch. 15/07/2031	274	274	0,02	Revocar UG				Île-de-France Mobilités			
4,034 % éch. 15/01/2032	2 869	2 864	0,24	3,355 % éch. 21/02/2037	3 313	3 314	0,28	3,400 % éch. 25/05/2043	900	852	0,07
Hayfin Emerald CLO DAC				Rockford Tower Europe CLO DAC				Italy Buoni Poliennali Del Tesoro			
0,000 % éch. 22/01/2039				4,468 % éch. 24/04/2037	3 400	3 402	0,29	3,864 % éch. 15/10/2028	7 000	7 070	0,59
(a)	3 000	3 000	0,25	SC Germany S.A., Compartiment Consumer				Obligation internationale du gouvernement néerlandais			
3,984 % éch. 15/04/2034	2 500	2 493	0,21	3,552 % éch. 14/01/2038	4 000	4 006	0,34	0,000 % éch.			
4,164 % éch. 15/01/2035	5 400	5 384	0,45	3,622 % éch. 15/09/2037	1 398	1 403	0,12	15/01/2038 (b)	20 100	14 142	1,19
4,826 % éch. 25/01/2037	1 800	1 807	0,15	Tikehau CLO DAC				0,000 % éch.			
Henley CLO DAC				3,932 % éch. 04/08/2034	167	167	0,01	15/01/2052 (b)	34 300	17 028	1,43
4,076 % éch. 25/04/2034	1 300	1 298	0,11	Toro European CLO DAC				2,000 % éch. 15/01/2054	50 700	43 565	3,66
Hill FL BV				3,833 % éch. 15/02/2034	399	398	0,03	2,500 % éch. 15/07/2034	10 400	10 321	0,87
3,575 % éch. 18/02/2032	2 146	2 152	0,18	Vesey Park CLO DAC				2,750 % éch. 15/01/2047	27 550	27 768	2,34
Madison Park Euro Funding DAC				3,955 % éch. 16/11/2032	2 000	2 001	0,17	3,250 % éch. 15/01/2044	12 700	13 647	1,15
3,826 % éch. 25/10/2030	1 684	1 684	0,14	ÉMISSIONS SOUVERAINES				République d'Allemagne			
3,929 % éch. 15/01/2032	2 685	2 677	0,23	Obligation internationale du gouvernement autrichien				1,250 % éch.			
4,022 % éch. 27/07/2034	3 000	2 995	0,25	0,850 % éch. 30/06/2120	110	47	0,00	15/08/2048 (e)	24 400	18 757	1,58
Man Euro CLO DAC				Union européenne				1,800 % éch. 15/08/2053	35 500	30 000	2,52
4,929 % éch. 15/10/2036	1 000	1 005	0,08	3,000 % éch. 04/12/2034	23 700	23 898	2,01	2,500 % éch.			
Man GLG Euro CLO DAC				3,000 % éch. 04/03/2053	200	187	0,02	04/07/2044 (d)	105 500	104 119	8,76
3,859 % éch. 15/10/2030	26	26	0,00	3,250 % éch. 04/07/2034	1 400	1 444	0,12	2,500 % éch. 15/08/2054	68 000	67 117	5,65
Marlay Park CLO DAC				3,250 % éch. 04/02/2050	9 200	3 856	0,32	2,600 % éch.	46 000	45 136	3,80
3,924 % éch. 15/10/2030	510	510	0,04	3,375 % éch. 05/10/2054	150	149	0,01	15/05/2041 (d)	24 100	24 096	2,03
Marzio Finance SRL				Obligation internationale du gouvernement français				3,250 % éch. 04/07/2042	41 800	45 605	3,84
3,743 % éch. 28/05/2049	3 131	3 142	0,26	0,500 % éch. 25/06/2044	21 000	12 210	1,03	4,750 % éch.			
3,953 % éch. 28/02/2048	796	801	0,07	0,750 % éch. 25/05/2072	14 950	5 134	0,43	04/07/2040 (d)(e)	37 900	48 314	4,06
NovaStar Mortgage Funding Trust				0,750 % éch. 25/05/2052	9 200	4 664	0,39	Obligation internationale du gouvernement roumain			
5,158 % éch. 25/01/2036	\$ 65	63	0,01	1,750 % éch. 25/05/2053	16 600	8 241	0,69	5,625 % éch. 30/05/2037	1 300	1 248	0,10
OZLME DAC				1,250 % éch.				Obligation internationale du gouvernement slovène			
3,892 % éch. 27/07/2032	€ 1 649	1 648	0,14	25/05/2038 (d)	8 000	6 174	0,52	1,500 % éch. 25/03/2035	5 200	4 515	0,38
Palmer Square European Loan Funding DAC				1,500 % éch. 25/05/2050	25 400	16 531	1,39	3,000 % éch. 10/03/2034	100	100	0,01
3,690 % éch. 15/05/2034	3 400	3 400	0,29	1,750 % éch. 25/05/2066	34 170	20 792	1,75	Bon du Trésor britannique			
3,904 % éch. 15/10/2031	3 109	3 105	0,26	2,000 % éch. 25/05/2048	25 600	19 217	1,62	4,250 % éch. 07/12/2040	£ 4 100	4 587	0,39
4,164 % éch. 15/01/2033	3 532	3 542	0,30	2,500 % éch.							
4,273 % éch. 15/08/2033	2 309	2 314	0,20	25/05/2043 (d)	97 400	83 900	7,06				
4,338 % éch. 15/05/2034	3 500	3 499	0,29	3,000 % éch. 25/06/2049	6 200	5 612	0,47				
Pony S.A., Compartiment German Auto Loans				3,000 % éch. 25/05/2054	80 550	70 532	5,93				
3,542 % éch. 14/11/2032	1 565	1 569	0,13	3,250 % éch. 25/05/2045	76 500	73 243	6,16				
Providus CLO DAC				3,250 % éch. 25/05/2055	66 500	60 907	5,12				
3,774 % éch. 14/05/2031	707	708	0,06	4,000 % éch. 25/10/2038	€ 8 400	€ 8 962	0,75				
Pulse UK PLC				4,000 % éch. 25/04/2055	72 050	75 803	6,38				
0,000 % éch. 27/05/2036	£ 3 400	4 114	0,35	4,000 % éch. 25/04/2060	54 450	57 462	4,83				
Red & Black Auto Italy SRL								Total des Valeurs mobilières			
3,863 % éch. 28/07/2034	€ 916	€ 922	0,08						€ 1 155 794	97,21	

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur EURIBOR à 3 mois décembre	Court	12/2025	498	€ (331)	(0,03)
Contrats à terme standardisés sur EURIBOR à 3 mois décembre	Long	12/2026	498	152	0,01
Contrats à terme standardisés sur EURIBOR à 3 mois septembre	Court	09/2025	472	14	0,00
Contrats à terme standardisés sur EURIBOR à 3 mois septembre	Long	09/2026	472	(22)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Long	03/2025	223	(201)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2025	82	106	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-BTP du gouvernement italien mars	Long	03/2025	267	(465)	(0,04)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2025	603	1 272	0,11
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Long	03/2025	975	(8 132)	(0,68)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-OAT du gouvernement français à 10 ans mars	Court	03/2025	488	1 041	0,09
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Long	03/2025	129	(30)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Court	03/2025	946	(115)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Court	03/2025	1 227	611	0,05
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	765	(791)	(0,07)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	134	(204)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2025	262	766	0,07
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Court	03/2025	235	809	0,07
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Court	03/2025	46	117	0,01
				€ (5 403)	(0,45)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				€ (5 403)	(0,45)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

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

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer ⁽¹⁾	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750 %	19/03/2027	£ 84 300	€ (1 137)	(0,10)
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,250	18/09/2026	190 200	(330)	(0,03)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,085	13/02/2034	\$ 3 100	(101)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	20/12/2053	6 700	187	0,02
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2033	6 300	(24)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/06/2054	17 200	348	0,03
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,611	31/10/2025	63 800	142	0,01
À recevoir ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	19/03/2055	€ 51 800	(591)	(0,05)
À recevoir ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2027	1 000	(3)	0,00
À payer ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2035	122 000	(115)	(0,01)
					€ (1 624)	(0,14)
Total des Instruments financiers dérivés compensés					€ (1 624)	(0,14)

⁽¹⁾ Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

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

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

OPTIONS VENDUES

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
CBK	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,950 %	15/09/2025	16 000	€ (181)	€ (280)	(0,02)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,950	15/09/2025	16 000	(181)	(18)	0,00
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,900	29/08/2025	4 500	(53)	(74)	(0,01)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,900	29/08/2025	4 500	(54)	(4)	0,00
GST	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,800	01/09/2025	9 800	(115)	(144)	(0,01)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,800	01/09/2025	9 800	(115)	(11)	0,00
RYL	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,600	27/01/2025	6 300	(30)	(2)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	4,000	27/01/2025	6 300	(40)	(78)	(0,01)
							€ (769)	€ (611)	(0,05)

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

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
AZD	01/2025	€	\$ 67	70	1	€ 0	1	0,00
	01/2025	NZD	710	418	20	0	20	0,00
	01/2025	SGD	148	110	2	0	2	0,00
BOA	01/2025	BRL	3 689	596	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	CNH	1 240	170	1	0	1	0,00
	01/2025	SGD	203	151	2	0	2	0,00
	01/2025	\$	631	BRL 3 689	0	(33)	(33)	0,00
	01/2025		64	CNY 458	0	0	0	0,00
	01/2025		40	IDR 644 182	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025		124	KRW 173 990	0	(6)	(6)	0,00
	01/2025		5 058	PLN 20 549	0	(85)	(85)	(0,01)
	03/2025	MXN	7 500	\$ 365	9	0	9	0,00
	01/2025	AUD	12	8	0	0	0	0,00
BPS	01/2025	CNH	13 809	1 905	23	0	23	0,00
	01/2025	DKK	6 247	€ 838	0	0	0	0,00
	01/2025	€	1 022	NZD 1 822	0	(37)	(37)	0,00
	01/2025		3 191	\$ 3 324	18	0	18	0,00
	01/2025	IDR	2 201 136	135	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	INR	34 572	403	0	0	0	0,00
	01/2025	KRW	10 882 583	7 598	222	0	222	0,02
	01/2025	SGD	171	128	2	0	2	0,00
	01/2025	TWD	60 767	1 896	46	0	46	0,00
	01/2025	\$	805	CNH 5 873	0	(4)	(4)	0,00
	01/2025		2 518	€ 2 420	0	(11)	(11)	0,00
	01/2025		2 516	IDR 40 323 843	0	(26)	(26)	0,00
	01/2025		3 874	INR 329 378	0	(31)	(31)	0,00
	01/2025		444	KRW 658 434	2	0	2	0,00
	01/2025		1 108	PLN 4 513	0	(16)	(16)	0,00
	01/2025		493	TWD 15 998	0	(6)	(6)	0,00
	01/2025		9 826	ZAR 176 026	0	(493)	(493)	(0,04)
	02/2025	CNH	8 052	\$ 1 111	13	0	13	0,00

Tableau des investissements Fonds Euro Long Average Duration Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
	03/2025	ILS	2 160	\$ 605	€ 10	€ 0	€ 10	0,00
	03/2025	KRW	656 735	444	0	(2)	(2)	0,00
	03/2025	\$	135	IDR 2 207 809	1	0	1	0,00
	03/2025		403	INR 34 751	0	0	0	0,00
	03/2025		136	MXN 2 789	0	(3)	(3)	0,00
	04/2025	TWD	15 905	\$ 493	7	0	7	0,00
	05/2025	CNH	8 432	1 162	8	0	8	0,00
BRC	01/2025	AUD	5 247	€ 3 144	8	0	8	0,00
	01/2025	CAD	7 304	4 860	0	(44)	(44)	0,00
	01/2025	DKK	282 591	37 910	11	0	11	0,00
	01/2025	€	1 519	£ 1 260	4	0	4	0,00
	01/2025		881	¥ 139 711	0	(22)	(22)	0,00
	01/2025		348	NOK 4 100	0	0	0	0,00
	01/2025		952	\$ 1 000	13	0	13	0,00
	01/2025	£	916	€ 1 107	0	0	0	0,00
	01/2025	KRW	1 094 757	\$ 775	33	0	33	0,00
	01/2025	\$	6 376	€ 6 073	0	(81)	(81)	(0,01)
	01/2025		421	IDR 6 597 099	0	(12)	(12)	0,00
	03/2025	ILS	1 161	\$ 326	6	0	6	0,00
CBK	01/2025	CNH	259	36	0	0	0	0,00
	01/2025	IDR	2 680 819	166	0	0	0	0,00
	01/2025	INR	337 214	3 955	20	0	20	0,00
	01/2025	KRW	2 545 360	1 842	114	0	114	0,01
	01/2025	TWD	141 107	4 430	136	0	136	0,01
	01/2025	\$	473	IDR 7 515 858	0	(8)	(8)	0,00
	01/2025		4 282	INR 362 213	0	(54)	(54)	(0,01)
	01/2025		351	KRW 515 543	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025		395	ZAR 7 137	0	(16)	(16)	0,00
	02/2025	BRL	4 110	\$ 711	48	0	48	0,00
	03/2025	KRW	514 273	351	2	0	2	0,00
	03/2025	\$	166	IDR 2 688 704	0	(1)	(1)	0,00
	03/2025		3 955	INR 338 726	0	(25)	(25)	0,00
DUB	01/2025	€	5 904	\$ 6 200	80	0	80	0,01
	01/2025	KRW	2 327 128	1 671	92	0	92	0,01
	01/2025	\$	421	KRW 594 783	0	(17)	(17)	0,00
	01/2025		441	PLN 1 804	0	(4)	(4)	0,00
	02/2025		375	MXN 7 581	0	(12)	(12)	0,00
GLM	01/2025	€	30	CHF 28	0	0	0	0,00
	01/2025	¥	3 920	€ 25	0	0	0	0,00
	01/2025	KRW	1 045 299	\$ 761	51	0	51	0,00
	01/2025	MXN	7 013	335	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	TWD	99 717	3 084	49	0	49	0,00
	01/2025	\$	1 643	IDR 26 245 623	0	(22)	(22)	0,00
	01/2025		2 300	INR 195 836	0	(16)	(16)	0,00
	01/2025		496	PLN 2 019	0	(7)	(7)	0,00
	02/2025		169	MXN 3 437	0	(4)	(4)	0,00
JPM	01/2025	AUD	5 336	€ 3 284	96	0	96	0,01
	01/2025	BRL	3 692	\$ 606	8	0	8	0,00
	01/2025	CNH	11 657	1 612	23	0	23	0,00
	01/2025	DKK	40 937	€ 5 492	2	0	2	0,00
	01/2025	€	1 060	£ 878	1	0	1	0,00
	01/2025		6 411	\$ 6 740	94	0	94	0,01
	01/2025	IDR	219 805	13	0	0	0	0,00
	01/2025	TWD	40 345	1 245	17	0	17	0,00
	01/2025	\$	596	BRL 3 692	1	0	1	0,00
	01/2025		2 557	€ 2 454	0	(14)	(14)	0,00
	01/2025		24	IDR 380 284	0	0	0	0,00
	01/2025		684	INR 57 919	0	(8)	(8)	0,00
	01/2025		534	PLN 2 174	0	(7)	(7)	0,00
	02/2025		606	BRL 3 711	0	(9)	(9)	0,00
	03/2025		13	IDR 220 491	0	0	0	0,00
MBC	01/2025	CNH	2 734	\$ 376	3	0	3	0,00
	01/2025	€	1 443	£ 1 200	8	0	8	0,00
	01/2025		153	NOK 1 800	0	0	0	0,00
	01/2025		1 862	\$ 1 960	29	0	29	0,00
	01/2025	INR	14 548	170	0	0	0	0,00
	01/2025	KRW	3 335 433	2 401	139	0	139	0,01
	01/2025	TWD	67 114	2 069	27	0	27	0,00
	01/2025	\$	22	CHF 20	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025		422	CNH 3 082	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025		12 341	€ 11 716	0	(197)	(197)	(0,02)
	01/2025		469	INR 39 693	0	(6)	(6)	0,00
	01/2025		302	PLN 1 232	0	(4)	(4)	0,00
	01/2025		768	TWD 24 997	0	(8)	(8)	0,00
	03/2025	ILS	370	\$ 104	2	0	2	0,00
	03/2025	\$	170	INR 14 624	0	0	0	0,00
	04/2025	TWD	24 855	\$ 768	8	0	8	0,00
	05/2025	CNH	5 679	783	6	0	6	0,00
MYI	01/2025	\$	135	IDR 2 127 124	0	(3)	(3)	0,00
	01/2025		2 300	INR 195 837	0	(16)	(16)	0,00
	01/2025		236	PLN 962	0	(3)	(3)	0,00
RYL	01/2025	AUD	5 327	€ 3 201	17	0	17	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value latente)	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
	01/2025	€	2 400	\$ 2 500	€ 13	€ 0	€ 13	0,00
	01/2025	SEK	1 640	€ 143	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	\$	692	664	0	(4)	(4)	0,00
SCX	01/2025	CHF	4 413	4 770	64	0	64	0,01
	01/2025	CNH	5 783	\$ 800	12	0	12	0,00
	01/2025	€	1 169	£ 970	4	0	4	0,00
	01/2025		2 900	\$ 3 059	53	0	53	0,00
	01/2025	£	50 448	€ 60 340	0	(641)	(641)	(0,05)
	01/2025	NOK	4 203	359	2	0	2	0,00
	01/2025	SGD	59	\$ 44	1	0	1	0,00
	01/2025	TWD	93 167	2 877	42	0	42	0,00
	01/2025	\$	4 164	IDR 66 645 461	0	(46)	(46)	0,00
	01/2025		1 373	INR 116 092	0	(17)	(17)	0,00
	01/2025		89	KRW 131 076	0	0	0	0,00
	01/2025		406	TWD 13 229	0	(3)	(3)	0,00
	02/2025	CNH	55 048	\$ 7 565	59	0	59	0,01
	03/2025	KRW	130 745	89	1	0	1	0,00
	04/2025	TWD	13 164	406	3	0	3	0,00
	05/2025	CNH	5 419	752	10	0	10	0,00
SOG	01/2025	\$	1 134	PLN 4 611	0	(18)	(18)	0,00
SSB	01/2025		751	IDR 11 981 435	0	(10)	(10)	0,00
UAG	01/2025	CAD	7 243	€ 4 905	42	0	42	0,00
	01/2025	CHF	4 561	4 875	11	0	11	0,00
	01/2025	€	1 441	\$ 1 500	6	0	6	0,00
	01/2025	NOK	678	€ 58	0	0	0	0,00
	01/2025	\$	561	PLN 2 278	0	(9)	(9)	0,00
					€ 1 858	€ (2 132)	€ (274)	(0,03)
Total des Instruments financiers dérivés hors cote						€ (885)	(0,08)	
Total des Investissements						€ 1 581 162	132,99	
Autres actifs et passifs à court terme						€ (392 269)	(32,99)	
Actif net						€ 1 188 893	100,00	

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

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

- (a) Titre vendu avant l'émission
- (b) Titre à coupon zéro.
- (c) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.
- (d) Des titres d'une juste valeur globale de 292 590 € (31 décembre 2023 : 10 903 €) et un montant en numéraire de 254 € (31 décembre 2023 : 0 €) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.
- (e) Des titres d'une juste valeur globale de 788 € (31 décembre 2023 : 84 €) ont été nantis en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 0 € (31 décembre 2023 : 743 €) a été reçu en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 17 813 € (31 décembre 2023 : 20 472 €) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

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

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 0	€ 1 589 074	€ 0	€ 1 589 074
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(6 479)	(1 433)	0	(7 912)
Totaux	€ (6 479)	€ 1 587 641	€ 0	€ 1 581 162

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 0	€ 888 522	€ 2 083	€ 890 605
Fonds d'investissement	38 073	0	0	38 073
Contrats de mise en pension	0	52 334	0	52 334
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	9 008	1 215	0	10 223
Totaux	€ 47 081	€ 942 071	€ 2 083	€ 991 235

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

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

⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BPS	3,100 %	09/12/2024	05/02/2025	€ (6 941)	€ (6 954)	(0,59)
BRC	3,150	20/11/2024	05/02/2025	(143 266)	(143 793)	(12,09)
COM	3,200	20/11/2024	05/02/2025	(86 356)	(86 678)	(7,29)
MBC	3,060	23/12/2024	05/02/2025	(2 511)	(2 513)	(0,21)
MEI	3,160	06/12/2024	05/02/2025	(52 205)	(52 324)	(4,40)
MYI	3,020	19/12/2024	05/02/2025	(6 431)	(6 438)	(0,54)
Total des Contrats de prise en pension					€ (298 700)	(25,12)

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	€ 23	€ 0	€ 23	€ (14)	€ 0	€ (14)
BOA	(114)	0	(114)	(96)	84	(12)
BPS	(279)	320	41	108	0	108
BRC	(84)	0	(84)	45	0	45
CBK	(84)	(250)	(334)	(426)	0	(426)
DUB	139	0	139	(9)	0	(9)
GLM	(28)	1	(27)	(3)	0	(3)
GST	(155)	0	(155)	(230)	0	(230)
JPM	204	0	204	S/O	S/O	S/O
MBC	4	0	4	300	(470)	(170)
MYI	(22)	0	(22)	(37)	0	(37)
RBC	S/O	S/O	S/O	(11)	0	(11)
RYL	(55)	0	(55)	S/O	S/O	S/O
SCX	(456)	467	11	(278)	0	(278)
SOG	(18)	0	(18)	S/O	S/O	S/O
SSB	(10)	0	(10)	(22)	0	(22)
UAG	50	0	50	5	0	5

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	69,95	69,01
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	14,42	9,13
Autres valeurs mobilières	S/O	0,43
Fonds d'investissement	S/O	3,36
Contrats de mise en pension	S/O	4,61
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,27	1,09
Instruments financiers dérivés compensés	0,04	0,50
Instruments financiers dérivés hors cote	0,02	0,05
Autres actifs	15,30	11,82
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Obligations et billets privés	5,09	1,42
Agences du gouvernement américain	12,07	7,63
Obligations du Trésor américain	1,20	3,94
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	5,58	4,56
Titres adossés à des actifs	12,51	8,81
Émissions souveraines	97,21	69,23
Instruments à court terme	S/O	0,80
Fonds d'investissement	S/O	4,12
Contrats de mise en pension	S/O	5,66
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,45)	0,74
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	S/O	0,00
Swaps de taux d'intérêt	(0,14)	0,44
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Swaptions de taux d'intérêt	(0,05)	(0,08)
Contrats de change à terme	(0,03)	0,01
Autres actifs et passifs à court terme	(32,99)	(7,28)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Euro Short-Term Fund

31 décembre 2024

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET			
VALEURS MOBILIÈRES				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				INDUSTRIE						
BANQUE ET FINANCE				JAB Holdings BV	1,000 % éch. 20/12/2027	€ 700	€ 664	0,25	American Medical Systems Europe BV	1,375 % éch. 08/03/2028	€ 800	€ 766	0,29	
Achmea Bank NV	2,625 % éch. 15/10/2027	€ 1 200	€ 1 204	0,45	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	0,375 % éch. 09/03/2026	600	587	0,22	Amprion GmbH	3,450 % éch. 22/09/2027	1 200	1 219	0,46
American Tower Corp.	0,450 % éch. 15/01/2027	1 300	1 240	0,47	Landesbank Baden-Wuerttemberg	2,000 % éch. 24/02/2025	\$ 1 200	1 154	0,43	Bayer AG	0,750 % éch. 06/01/2027	700	670	0,25
AyT Cedula Cajas Fondo de Titulizacion de Activos	1,375 % éch. 04/04/2025	900	896	0,34	Lloyds Bank PLC	0,125 % éch. 18/06/2026	€ 900	870	0,33	Bayer Capital Corp. BV	1,500 % éch. 26/06/2026	600	589	0,22
Ayvens Bank NV	0,250 % éch. 07/09/2026	600	575	0,22	Lloyds Banking Group PLC	3,500 % éch. 01/04/2026	700	701	0,26	Becton Dickinson Euro Finance SARL	1,208 % éch. 04/06/2026	800	784	0,29
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	2,125 % éch. 26/11/2025	919	913	0,34	Lseg Netherlands BV	2,750 % éch. 20/09/2027	700	700	0,26	Berry Global, Inc.	1,500 % éch. 15/01/2027	700	678	0,25
Banco BPM SpA	1,500 % éch. 02/12/2025	500	494	0,19	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	0,500 % éch. 01/10/2026	1 000	965	0,36	BMW U.S. Capital LLC	3,000 % éch. 02/11/2027	600	604	0,23
Banco Santander Totta S.A.	3,750 % éch. 11/09/2026	900	917	0,34	Mitsubishi HC Capital UK PLC	3,733 % éch. 02/02/2027	600	607	0,23	Booking Holdings, Inc.	1,800 % éch. 03/03/2027	700	690	0,26
Banque de Montréal	0,125 % éch. 26/01/2027	1 000	953	0,36	National Australia Bank Ltd.	5,327 % éch. 17/06/2026	€ 600	€ 727	0,27	Burberry Group PLC	1,125 % éch. 21/09/2025	€ 1 100	1 291	0,49
Bank of Nova Scotia	0,010 % éch. 14/01/2027	1 000	951	0,36	National Bank of Canada	0,010 % éch. 29/09/2026	€ 1 000	958	0,36	Chanel Ceres PLC	0,500 % éch. 31/07/2026	€ 800	774	0,29
Bank of Queensland Ltd.	1,839 % éch. 09/06/2027	2 400	2 358	0,89	Nationwide Building Society	3,242 % éch. 02/05/2027	700	699	0,26	Cofiroute S.A.	1,125 % éch. 13/10/2027	600	579	0,22
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A.	5,280 % éch. 26/01/2025	€ 1 200	1 452	0,55	Nomura Holdings, Inc.	2,648 % éch. 16/01/2025	800	772	0,29	Coloplast Finance BV	2,250 % éch. 19/05/2027	700	692	0,26
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	4,020 % éch. 04/10/2026	€ 1 750	1 793	0,67	Nykredit Realkredit A/S	1,000 % éch. 01/04/2025 DKK	2 900	387	0,15	Comcast Corp.	0,250 % éch. 20/05/2027	700	661	0,25
Bevco Lux SARL	1,500 % éch. 16/09/2027	200	191	0,07	Prima Banka Slovensko A/S	4,250 % éch. 06/10/2025	€ 900	909	0,34	CRH SMW Finance DAC	1,250 % éch. 05/11/2026	700	683	0,26
BPCE SFH S.A.	2,875 % éch. 15/01/2027	600	605	0,23	Realcredit A/S	1,000 % éch. 01/07/2025	900	120	0,04	Danfoss Finance BV	0,125 % éch. 28/04/2026	700	677	0,25
CaixaBank S.A.	0,375 % éch. 03/02/2025	900	898	0,34	Realcredit Danmark A/S	1,000 % éch. 01/04/2025 DKK	1 200	160	0,06	DS Smith PLC	4,375 % éch. 27/07/2027	1 400	1 448	0,54
Canadian Imperial Bank of Commerce	0,010 % éch. 07/10/2026	1 000	958	0,36	Royal Bank of Canada	0,010 % éch. 21/01/2027	€ 1 000	951	0,36	DSV A/S	0,375 % éch. 26/02/2027	1 400	1 335	0,50
0,375 % éch. 10/03/2026	1 000	975	0,37	Santander UK Group Holdings PLC	6,833 % éch. 21/11/2026	\$ 400	392	0,15	Elia Transmission Belgium S.A.	1,375 % éch. 07/04/2027	200	194	0,07	
0,375 % éch. 31/03/2027	900	914	0,34	Sumitomo Mitsui Banking Corp.	0,267 % éch. 18/06/2026	€ 1 000	965	0,36	Eni SpA	3,625 % éch. 19/05/2027	1 500	1 530	0,58	
4,495 % éch. 20/12/2027 AUD	1 500	897	0,34	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.	3,629 % éch. 06/04/2026	1 700	1 720	0,65	Fidelity National Information Services, Inc.	1,500 % éch. 21/05/2027	1 400	1 359	0,51	
Caterpillar Financial Services Corp.	3,023 % éch. 03/09/2027	€ 400	404	0,15	Toronto-Dominion Bank	0,864 % éch. 24/03/2027	2 000	1 927	0,72	Fiserv, Inc.	1,125 % éch. 01/07/2027	700	676	0,25
Cie de Financement Foncier S.A.	0,010 % éch. 25/10/2027	1 200	1 117	0,42	0,625 % éch. 23/03/2026	900	880	0,33	H Lundbeck A/S	0,875 % éch. 14/10/2027	700	661	0,25	
Clydesdale Bank PLC	0,010 % éch. 22/09/2026	1 800	1 723	0,65	3,355 % éch. 16/02/2027	1 100	1 100	0,41	Haleon Netherlands Capital BV	1,250 % éch. 29/03/2026	700	689	0,26	
Commonwealth Bank of Australia	0,500 % éch. 27/07/2026	1 000	969	0,36	3,479 % éch. 19/10/2026	400	400	0,15	Heathrow Funding Ltd.	1,500 % éch. 12/10/2027	700	693	0,26	
0,750 % éch. 28/02/2028	1 179	1 113	0,42	4,814 % éch. 16/07/2027	\$ 1 200	1 163	0,44	Holding d'Infrastructures de Transport SASU	2,500 % éch. 04/05/2027	700	693	0,26		
4,928 % éch. 09/12/2026	\$ 2 600	2 518	0,95	3,449 % éch. 21/04/2027	1 100	1 096	0,41	IMCD NV	2,125 % éch. 31/03/2027	600	585	0,22		
Coventry Building Society	0,125 % éch. 20/06/2026	€ 1 000	966	0,36	Volkswagen Bank GmbH	2,500 % éch. 31/07/2026	500	496	0,19	InterContinental Hotels Group PLC	2,125 % éch. 15/05/2027	600	592	0,22
2,625 % éch. 07/12/2026	1 040	1 042	0,39	Volkswagen Leasing GmbH	3,625 % éch. 11/10/2026	200	202	0,08	JDE Peet's NV	0,000 % éch. 16/01/2026	800	778	0,29	
Credit Agricole Italia SpA	0,625 % éch. 13/01/2026	900	882	0,33	Vseobecna Uverova Banka A/S	3,500 % éch. 13/10/2026	900	912	0,34	(b)	0,625 % éch. 09/02/2028	800	745	0,28
Dell Bank International DAC	4,500 % éch. 18/10/2027	600	626	0,24	Wells Fargo & Co.	1,000 % éch. 02/02/2027	800	770	0,29	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	2,750 % éch. 07/11/2027	800	803	0,30
Deutsche Bank S.A. Espanola	3,625 % éch. 23/11/2026	500	510	0,19	1,500 % éch. 24/05/2027	800	773	0,29	McDonald's Corp.	1,875 % éch. 26/05/2027	700	692	0,26	
DLR Kredit A/S	1,000 % éch. 01/04/2025 DKK	4 900	655	0,25	3,901 % éch. 22/07/2028	900	898	0,34	Mondelez International, Inc.	1,625 % éch. 08/03/2027	700	685	0,26	
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Francfort-sur-le-Main	3,645 % éch. 16/11/2026	€ 600	604	0,23	Westpac Banking Corp.	1,079 % éch. 05/04/2027	870	842	0,32	Moody's Corp.	1,750 % éch. 09/03/2027	700	692	0,26
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	0,010 % éch. 08/04/2026	900	873	0,33	Westpac Securities NZ Ltd.	1,777 % éch. 14/01/2026	900	893	0,34	National Grid Electricity Transmission PLC	4,000 % éch. 08/06/2027	€ 500	592	0,22
0,250 % éch. 08/02/2027	1 300	1 239	0,47	Abertis Infraestructuras S.A.	2,375 % éch. 27/09/2027	700	692	0,26	Netflix, Inc.	3,625 % éch. 15/05/2027	€ 700	715	0,27	
2,000 % éch. 31/08/2026	900	893	0,34	Ancor UK Finance PLC	1,125 % éch. 23/06/2027	600	573	0,22	Proximus SADP	1,875 % éch. 01/10/2025	700	695	0,26	
Hamburg Commercial Bank AG	1,375 % éch. 27/05/2025	1 500	1 491	0,56	JDE Peet's NV	0,000 % éch. 16/01/2026	800	778	0,29	Robert Bosch GmbH	3,625 % éch. 02/06/2027	700	713	0,27
ING Bank Australia Ltd.	4,700 % éch. 08/12/2025 AUD	2 400	1 437	0,54	(b)	0,625 % éch. 09/02/2028	800	745	0,28					
5,198 % éch. 26/05/2025	1 200	719	0,27											

Tableau des investissements Fonds Euro Short-Term Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Sage Group PLC 3,820 % éch. 15/02/2028	€ 700	€ 718	0,27	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				Black Diamond CLO DAC 4,003 % éch. 15/05/2032	€ 766	€ 766	0,29
Sandoz Finance BV 3,970 % éch. 17/04/2027	1 050	1 077	0,41	Atlas Funding PLC 5,559 % éch. 20/09/2061	£ 487	€ 591	0,22	4,079 % éch. 20/01/2032	39	39	0,01
Sartorius Finance BV 4,250 % éch. 14/09/2026	800	817	0,31	Barley Hill PLC 5,629 % éch. 27/08/2058	133	161	0,06	BNPP AM Euro CLO DAC 3,779 % éch. 15/04/2031	200	198	0,07
Smurfit Kappa Treasury ULG 1,500 % éch. 15/09/2027	1 400	1 359	0,51	Cheshire PLC 5,628 % éch. 20/08/2045	504	611	0,23	BPCE Consumer Loans FCT 3,563 % éch. 31/10/2042	600	602	0,23
Stryker Corp. 2,125 % éch. 30/11/2027	600	588	0,22	Dilosk RMBS DAC 3,522 % éch. 24/09/2060	€ 287	287	0,11	Bumper NL BV 3,435 % éch. 21/03/2036	1 500	1 502	0,56
Suez SACA 1,875 % éch. 24/05/2027	700	682	0,26	4,089 % éch. 20/07/2061	702	706	0,26	Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC 4,139 % éch. 16/01/2033	2 199	2 195	0,83
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2,250 % éch. 21/11/2026	700	695	0,26	Domi BV 3,903 % éch. 15/11/2052	693	694	0,26	Cars Alliance Auto Loans France 3,395 % éch. 23/10/2034	700	700	0,26
TenneT Holding BV 1,625 % éch. 17/11/2026	700	686	0,26	Dutch Property Finance BV 3,772 % éch. 28/04/2059	475	475	0,18	Cars Alliance Auto Loans Germany 3,355 % éch. 18/03/2035	639	640	0,24
Tesco Corporate Treasury Services PLC 0,875 % éch. 29/05/2026	1 200	1 172	0,44	3,822 % éch. 28/10/2059	1 051	1 053	0,40	3,365 % éch. 18/01/2036	1 100	1 101	0,41
Toyota Finance Australia Ltd. 2,280 % éch. 21/10/2027	700	690	0,26	Eurosail PLC 5,796 % éch. 13/06/2045	£ 375	450	0,17	Citizen Irish Auto Receivables Trust DAC 3,714 % éch. 15/12/2032	285	285	0,11
Toyota Motor Finance Netherlands BV 3,443 % éch. 21/08/2026	700	701	0,26	Formentera Issuer PLC 5,574 % éch. 28/07/2047	950	1 149	0,43	Compartment VCL 3,255 % éch. 21/12/2029	653	654	0,25
Universal Music Group NV 3,000 % éch. 30/06/2027	600	603	0,23	Kinbane DAC 3,696 % éch. 25/09/2062	€ 952	949	0,36	3,285 % éch. 22/07/2030	742	742	0,28
Volkswagen International Finance NV 1,875 % éch. 30/03/2027	600	583	0,22	Lanebrook Mortgage Transaction PLC 5,527 % éch. 15/03/2061	£ 591	716	0,27	Cumulus Static CLO DAC 4,223 % éch. 15/11/2033	589	590	0,22
4,250 % éch. 15/02/2028	700	718	0,27	Mansard Mortgages PLC 5,496 % éch. 15/12/2049	351	421	0,16	4,586 % éch. 25/04/2033	281	281	0,11
Werfen S.A. 0,500 % éch. 28/10/2026	700	670	0,25	Mortimer BTL PLC 5,897 % éch. 22/12/2056	350	426	0,16	CVC Cordatus Loan Fund DAC 3,869 % éch. 21/07/2030	355	355	0,13
Worley U.S. Finance Sub Ltd. 0,875 % éch. 09/06/2026	700	680	0,26	Precise Mortgage Funding PLC 5,689 % éch. 16/07/2060	493	600	0,22	CVC Cordatus Opportunity Loan Fund DAC 4,403 % éch. 15/08/2033	485	485	0,18
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1,164 % éch. 15/11/2027	1 400	1 338	0,50	Rochester Financing PLC 5,427 % éch. 18/12/2044	496	600	0,23	Driver UK Multi-Compartment S.A. 5,359 % éch. 25/04/2031	£ 850	1 029	0,39
		45 283	17,03	Stanlington PLC 5,677 % éch. 12/06/2045	579	702	0,26	E-Carat DE 3,529 % éch. 25/11/2035	€ 600	599	0,23
				Stratton BTL Mortgage Funding PLC 5,524 % éch. 20/01/2054	394	477	0,18	Euro-Galaxy CLO DAC 3,933 % éch. 11/04/2031	750	750	0,28
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS				Stratton Mortgage Funding PLC 5,875 % éch. 20/06/2060	827	1 004	0,38	FACT S.A. 3,412 % éch. 22/09/2031	658	658	0,25
AT&T, Inc. 1,800 % éch. 05/09/2026	1 500	1 477	0,56	Trinity Square PLC 5,710 % éch. 15/07/2059	448	543	0,20	FCT Autonomia 3,316 % éch. 26/01/2043	460	460	0,17
BP Capital Markets PLC 1,573 % éch. 16/02/2027	800	782	0,29	Tudor Rose Mortgages 5,927 % éch. 20/06/2048	597	724	0,27	FCT CA Leasing 3,935 % éch. 26/02/2042	193	193	0,07
British Telecommunications PLC 1,500 % éch. 23/06/2027	1 300	1 264	0,48	Twin Bridges PLC 5,908 % éch. 15/05/2056	297	362	0,14	FTA Santander Consumer Spain Auto 3,689 % éch. 22/09/2039	1 000	1 005	0,38
2,750 % éch. 30/08/2027	600	601	0,23			13 701	5,15	FTA Santander Consumo 3,559 % éch. 21/12/2037	1 000	1 001	0,38
E.ON International Finance BV 1,250 % éch. 19/10/2027	600	578	0,22	TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				Ginkgo Auto Loans 3,779 % éch. 25/07/2043	292	292	0,11
EDP Finance BV 0,375 % éch. 16/09/2026	700	673	0,25	Accunia European CLO DAC 4,089 % éch. 20/01/2031	€ 1 897	1 894	0,71	Ginkgo Personal Loans 3,869 % éch. 23/09/2044	700	702	0,26
Électricité de France S.A. 3,750 % éch. 05/06/2027	600	612	0,23	Ares European CLO DAC 4,128 % éch. 21/10/2034	1 000	1 002	0,38	Ginkgo Sales Finance 3,546 % éch. 25/11/2049	438	439	0,16
3,875 % éch. 12/01/2027	600	611	0,23	Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-One BV 3,495 % éch. 21/09/2031	224	224	0,08	Globaldrive Auto Receivables BV 3,473 % éch. 22/06/2032	526	526	0,20
4,125 % éch. 25/03/2027	600	618	0,23	Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-Three SARL 3,425 % éch. 21/03/2034	500	501	0,19	Hayfin Emerald CLO DAC 4,558 % éch. 18/07/2038	700	701	0,26
Enel Finance International NV 0,250 % éch. 28/05/2026	600	581	0,22	Auto ABS French Loans 3,351 % éch. 24/07/2036	600	600	0,23	Henley CLO DAC 3,936 % éch. 25/01/2034	400	399	0,15
0,375 % éch. 17/06/2027	1 300	1 230	0,46	Auto ABS Italian Stella Loans SRL 3,593 % éch. 29/12/2036	1 700	1 704	0,64	Hill FL BV 3,575 % éch. 18/02/2032	2 519	2 526	0,95
FLUVIUS System Operator C.V. 0,250 % éch. 14/06/2028	500	459	0,17	Auto1 Car Funding SARL 3,602 % éch. 15/12/2033	493	494	0,19	LT Autorahoitus DAC 3,425 % éch. 18/05/2035	337	338	0,13
1,750 % éch. 04/12/2026	300	294	0,11	Autonomia Spain 3,546 % éch. 30/09/2041	807	810	0,30	Man GLG Euro CLO DAC 3,859 % éch. 15/10/2030	68	68	0,03
Fortum Oyj 1,625 % éch. 27/02/2026	1 200	1 187	0,45	Avoca CLO DAC 3,994 % éch. 12/01/2031	393	393	0,15	Mila BV 3,735 % éch. 16/09/2041	500	501	0,19
National Grid North America, Inc. 0,410 % éch. 20/01/2026	600	586	0,22	Avoca Static CLO DAC 3,811 % éch. 15/01/2035	1 000	1 000	0,38	Noria DE 3,436 % éch. 25/02/2043	700	700	0,26
4,151 % éch. 12/09/2027	600	619	0,23	Bavarian Sky S.A. 3,192 % éch. 20/03/2032	600	600	0,23	OZLME DAC 3,755 % éch. 24/08/2030	434	434	0,16
Orange S.A. 0,875 % éch. 03/02/2027	700	676	0,25	Bavarian Sky UK PLC 5,329 % éch. 20/04/2031	£ 366	443	0,17	Palmer Square European Loan Funding DAC 3,690 % éch. 15/05/2034	500	500	0,19
Orsted A/S 3,625 % éch. 01/03/2026	700	706	0,27	BBVA Consumer Auto 3,565 % éch. 19/03/2038	€ 771	771	0,29	3,881 % éch. 15/05/2033	700	700	0,26
RTE Réseau de Transport d'Électricité SADR (b) 0,000 % éch. 09/09/2027	800	742	0,28					3,904 % éch. 15/10/2031	333	333	0,13
Southern Power Co. 1,850 % éch. 20/06/2026	600	594	0,22					3,914 % éch. 15/07/2031	433	433	0,16
SSE PLC 0,875 % éch. 06/09/2025	337	333	0,12					3,964 % éch. 15/04/2031	120	120	0,04
1,375 % éch. 04/09/2027	700	679	0,26					4,164 % éch. 15/01/2033	725	727	0,27
		15 902	5,98								
Total des Obligations et billets privés		139 151	52,35								

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
4,273 % éch. 15/08/2033	€ 554	€ 555	0,21	Silver Arrow S.A.	€ 744	€ 743	0,28	BONS DU TRÉSOR DE L'UNION EUROPÉENNE			
4,338 % éch. 15/05/2034	700	700	0,26	3,302 % éch. 15/06/2031	€ 744	€ 743	0,28	2,687 % éch.			
PBD Germany Auto Lease Master S.A., Compartiment				3,342 % éch. 15/02/2030	301	301	0,11	06/06/2025 (b)(c)	€ 2 600	€ 2 572	0,97
3,775 % éch. 26/11/2030	302	302	0,11	3,382 % éch. 15/09/2030	296	296	0,11	BONS DU TRÉSOR FRANÇAIS			
Penta CLO DAC				3,402 % éch. 15/12/2031	733	734	0,28	2,379 % éch.			
4,036 % éch. 25/01/2033	700	700	0,26	Tikehau CLO DAC				03/12/2025 (b)(c)	2 750	2 692	1,01
Pony S.A., Compartiment German Auto Loans				3,871 % éch. 07/09/2035	600	598	0,22	BONS DU TRÉSOR JAPONAIS			
3,542 % éch. 14/11/2032	3 130	3 139	1,18	TitriSocram				(0,001) % éch. 27/01/2025			
Red & Black Auto Germany UG				3,655 % éch. 26/03/2039	600	601	0,23	(b)(c)	¥ 1 120 000	6 882	2,59
3,452 % éch. 15/09/2033	649	650	0,24	Toro European CLO DAC				0,124 % éch.			
Red & Black Auto Italy SRL				3,919 % éch. 15/10/2030	15	15	0,01	25/02/2025 (b)(c)	330 000	2 027	0,76
3,863 % éch. 28/07/2034	611	615	0,23	Voya Euro CLO DAC							
Red & Black Auto Lease France				4,104 % éch. 15/04/2033	1 080	1 079	0,41	BONS DU TRÉSOR SUISSE			
3,406 % éch. 27/06/2039	500	500	0,19	Willow Park CLO DAC				0,337 % éch.			
Retail Automotive CP Germany UG				4,024 % éch. 15/01/2031	232	232	0,09	03/04/2025 (a)(b)			
3,495 % éch. 21/07/2034	367	368	0,14	ÉMISSIONS SOUVERAINES				(c)	CHF 18 700	19 913	7,49
RevoCar S.A., Compartiment				Cassa Depositi e Prestiti SpA				0,558 % éch.			
3,406 % éch. 25/07/2037	756	757	0,28	5,750 % éch. 05/05/2026	\$ 800	778	0,29	27/02/2025 (b)(c)	2 400	2 556	0,96
Revocar UG				État de Rhénanie-du-Nord-Westphalie				0,839 % éch.			
3,355 % éch. 21/02/2037	849	850	0,32	3,150 % éch. 20/11/2026	€ 600	610	0,23	03/01/2025 (b)(c)	7 500	7 992	3,00
3,415 % éch. 21/09/2036	740	741	0,28								
3,455 % éch. 21/04/2036	1 772	1 776	0,67								
SC Germany S.A., Compartiment Consumer											
3,552 % éch. 14/01/2038	600	601	0,23	INSTRUMENTS À COURT TERME							
3,622 % éch. 15/09/2037	874	877	0,33	BONS DU TRÉSOR CANADIEN							
SCF Rahoituspalvelut DAC				3,204 % éch. 03/01/2025	CAD 1 900	1 275	0,48				
3,381 % éch. 25/06/2034	500	501	0,19	(b)(c)							
3,501 % éch. 25/06/2033	641	643	0,24								

Total des Instruments à court terme											
Total des Valeurs mobilières										€ 256 728	96,56

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir ⁽¹⁾	En % de l'actif net
COM	2,400 %	31/12/2024	02/01/2025	€ 24 500	Landesbank Baden-Wuerttemberg	€ (25 261)	€ 24 500	€ 24 503	9,22
					0,010 % échéance 04/08/2027				
Total des Contrats de mise en pension						€ (25 261)	€ 24 500	€ 24 503	9,22

(1) Comprend les intérêts courus.

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur EURIBOR à 3 mois décembre	Court	12/2025	587	€ (107)	(0,04)
Contrats à terme standardisés sur EURIBOR à 3 mois juin	Court	06/2025	391	(60)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur EURIBOR à 3 mois septembre	Court	09/2025	104	34	0,01
Contrats à terme standardisés sur EURIBOR à 3 mois septembre	Long	09/2026	104	(52)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur Indice SONIA Index à 3 mois septembre	Long	12/2026	86	9	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Long	03/2025	4	(3)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Long	03/2025	215	(51)	(0,02)
				€ (230)	(0,09)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				€ (230)	(0,09)

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

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

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	€ 274	£ 227	€ 1	€ 0	€ 1	0,00
	01/2025	\$ 228	€ 216	0	(4)	(4)	0,00
	04/2025	DKK 9 000	1 208	0	0	0	0,00
BRC	01/2025	AUD 1 385	830	2	0	2	0,00
	01/2025	CAD 1 775	1 193	1	0	1	0,00
DUB	01/2025	¥ 1 120 000	6 950	57	0	57	0,02
JPM	01/2025	AUD 3 649	2 246	65	0	65	0,03
	01/2025	€ 750	\$ 789	12	0	12	0,00

Tableau des investissements Fonds Euro Short-Term Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
MBC	01/2025	€ 269	£ 223	€ 1	€ 0	€ 1	0,00
	01/2025	\$ 9 513	€ 9 029	0	(154)	(154)	(0,06)
	02/2025	¥ 330 000	2 017	0	(18)	(18)	(0,01)
RYL	01/2025	CHF 7 500	8 043	50	0	50	0,02
	07/2025	DKK 900	121	0	0	0	0,00
SCX	01/2025	CHF 4 496	4 860	66	0	66	0,03
	01/2025	£ 13 183	15 768	0	(167)	(167)	(0,07)
UAG	01/2025	€ 2 458	CHF 2 300	0	(6)	(6)	0,00
				€ 255	€ (349)	€ (94)	(0,04)
Total des Instruments financiers dérivés hors cote						€ (94)	(0,04)
Total des Investissements						€ 280 904	105,65
Autres actifs et passifs à court terme						€ (15 011)	(5,65)
Actif net						€ 265 893	100,00

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

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

(a) Titre vendu avant l'émission

(b) Titre à coupon zéro.

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

Un montant en numéraire de 920 € (31 décembre 2023 : 1 368 €) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 0 € (31 décembre 2023 : 260 €) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

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

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 0	€ 256 728	€ 0	€ 256 728
Contrats de mise en pension	0	24 500	0	24 500
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(230)	(94)	0	(324)
Totaux	€ (230)	€ 281 134	€ 0	€ 280 904

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 0	€ 174 163	€ 0	€ 174 163
Contrats de mise en pension	0	12 400	0	12 400
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(524)	(299)	0	(823)
Totaux	€ (524)	€ 186 264	€ 0	€ 185 740

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

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

⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
BOA	€ S/O	€ S/O	€ S/O	€ 16	€ 0	€ 16
BPS	(3)	0	(3)	(158)	0	(158)
BRC	3	0	3	S/O	S/O	S/O
CBK	S/O	S/O	S/O	(23)	0	(23)
DUB	57	0	57	1	0	1
GLM	S/O	S/O	S/O	33	0	33
JPM	77	0	77	(3)	0	(3)
MBC	(171)	0	(171)	53	0	53
RBC	S/O	S/O	S/O	41	0	41
RYL	50	0	50	S/O	S/O	S/O
SCX	(101)	0	(101)	(49)	0	(49)
UAG	(6)	0	(6)	(210)	260	50

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû/de à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	65,17	84,07
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	23,83	5,02
Autres valeurs mobilières	0,23	0,31
Contrats de mise en pension	8,52	6,37
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01	0,02
Instruments financiers dérivés compensés	S/O	0,00
Instruments financiers dérivés hors cote	0,08	0,08
Autres actifs	2,16	4,13
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Obligations et billets privés	52,35	52,02
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	5,15	12,82
Titres adossés à des actifs	21,28	13,26
Émissions souveraines	0,52	1,00
Instruments à court terme	17,26	10,89
Contrats de mise en pension	9,22	6,41
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,09)	(0,27)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	S/O	0,00
Instruments financiers dérivés hors cote		
Contrats de change à terme	(0,04)	(0,15)
Autres actifs et passifs à court terme	(5,65)	4,02
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				Électricité de France S.A.				4,500 % éch. 14/08/2026			
AUTRICHE				5,000 % éch. 22/01/2026 (d) € 700 € 707 0,18				4,500 % éch. 28/03/2030 900 906 0,24			
OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES				5,875 % éch. 22/01/2029 (d) £ 4 200 4 905 1,28				4,750 % éch. 14/08/2029 900 924 0,24			
ams-OSRAM AG				6,000 % éch. 29/01/2026 (d) 2 100 2 535 0,66				Techem Verwaltungsgesellschaft mbH			
2,125 % éch. 03/11/2027 € 2 000 € 1 546 0,40				7,500 % éch. 06/09/2028 (d) € 1 400 1 548 0,40				5,375 % éch. 15/07/2029 400 414 0,11			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				9,125 % éch. 15/03/2033 (d) \$ 1 300 1 419 0,37				ZF Finance GmbH			
ams-OSRAM AG				ELO SACA				2,000 % éch. 06/05/2027 1 000 943 0,25			
10,500 % éch. 30/03/2029 1 200 1 187 0,31				2,875 % éch. 29/01/2026 € 1 300 1 233 0,32				2,250 % éch. 03/05/2028 500 459 0,12			
Erste Group Bank AG				3,250 % éch. 23/07/2027 700 611 0,16				2,750 % éch. 25/05/2027 2 700 2 580 0,67			
4,250 % éch. 15/10/2027 (d)(f) 600 581 0,15				5,875 % éch. 17/04/2028 2 200 1 934 0,50				5,750 % éch. 03/08/2026 500 510 0,13			
				6,000 % éch. 22/03/2029 2 400 2 044 0,53							
				Eramet S.A.							
				6,500 % éch. 30/11/2029 1 700 1 650 0,43							
Total Autriche				7,000 % éch. 22/05/2028 1 800 1 826 0,48				CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS			
				Forvia SE				CeramTec Acquico GmbH			
				3,125 % éch. 15/06/2026 400 396 0,10				6,412 % éch. 16/03/2029 1 000 1 000 0,26			
				7,250 % éch. 15/06/2026 400 414 0,11				Total Allemagne 34 427 8,98			
				iliad S.A.				GRÈCE			
				2,375 % éch. 17/06/2026 400 396 0,10				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
				4,250 % éch. 15/12/2029 2 500 2 550 0,66				Eurobank S.A.			
				Loxam S.A.S.				4,000 % éch. 24/09/2030 1 600 1 636 0,43			
				4,500 % éch. 15/02/2027 400 405 0,10				Piraeus Bank S.A.			
				6,375 % éch. 15/05/2028 1 100 1 147 0,30				3,875 % éch. 03/11/2027 700 713 0,18			
				Renault S.A.				Piraeus Financial Holdings S.A.			
				1,000 % éch. 28/11/2025 300 294 0,08				5,375 % éch. 18/09/2035 1 800 1 886 0,49			
				2,000 % éch. 28/09/2026 300 294 0,08				Total Grèce 4 235 1,10			
				2,375 % éch. 25/05/2026 300 297 0,08				HONG KONG			
				Ubisoft Entertainment S.A.				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
				0,878 % éch. 24/11/2027 3 300 2 790 0,73				Fortune Star BVI Ltd.			
				Valeo SE				3,950 % éch. 02/10/2026 2 400 2 253 0,59			
				1,625 % éch. 18/03/2026 800 790 0,21				IRLANDE			
				4,500 % éch. 11/04/2030 1 600 1 601 0,42				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
				Viridien				AIB Group PLC			
				7,750 % éch. 01/04/2027 1 500 1 500 0,39				6,250 % éch. 23/06/2025 (d)(f) 900 910 0,24			
				8,750 % éch. 01/04/2027 \$ 750 713 0,19				Bank of Ireland Group PLC			
				Total France 39 132 10,20				6,375 % éch. 10/03/2030 (d)(f) 800 822 0,21			
ALLEMAGNE				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				6,750 % éch. 01/03/2033 200 216 0,06			
Bayer AG				7,000 % éch. 25/09/2083 € 5 700 6 024 1,57				7,594 % éch. 06/12/2032 £ 600 757 0,20			
C-TEC GmbH				5,250 % éch. 15/02/2030 100 92 0,02				Permanent TSB Group Holdings PLC			
Cheplapharm Arzneimittel GmbH				3,500 % éch. 11/02/2027 1 500 1 427 0,37				3,000 % éch. 19/08/2031 € 1 100 1 090 0,28			
4,375 % éch. 15/01/2028 600 558 0,15				5,500 % éch. 15/01/2028 \$ 300 264 0,07				Quercus Re DAC			
5,500 % éch. 15/01/2028 \$ 300 264 0,07				7,500 % éch. 15/05/2030 € 300 296 0,08				11,056 % éch. 06/01/2031 250 255 0,07			
7,500 % éch. 15/05/2030 € 300 296 0,08				Clearstream Banking AG				Total Irlande 4 050 1,06			
				0,000 % éch. 01/12/2025 (b) 100 98 0,03				ILE DE MAN			
				Commerzbank AG				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
				6,125 % éch. 09/10/2025 (d)(f) 1 800 1 820 0,48				Playtech PLC			
				Deutsche Bank AG				4,250 % éch. 07/03/2026 643 643 0,17			
				5,625 % éch. 19/05/2031 500 511 0,13				5,875 % éch. 28/06/2028 1 600 1 667 0,43			
				Gruenthal GmbH				Total Île de Man 2 310 0,60			
				4,125 % éch. 15/05/2028 800 804 0,21				ISRAËL			
				Hornbach Baumarkt AG				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
				3,250 % éch. 25/10/2026 800 800 0,21				Energian Israel Finance Ltd.			
				IHO Verwaltungs GmbH				4,875 % éch. 30/03/2026 \$ 400 379 0,10			
				6,750 % éch. 15/11/2029 3 700 3 788 0,99				8,500 % éch. 30/09/2033 1 900 1 807 0,47			
				IHO Verwaltungs GmbH (8,750 % en numéraire ou 9,500 % de rémunération en nature)				Total Israël 2 186 0,57			
				8,750 % éch. 15/05/2028 (a) 700 740 0,19				ITALIE			
				INEOS Styrolution Ludwigshafen GmbH				TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS			
				2,250 % éch. 16/01/2027 800 783 0,20				Golden Bar Securitisation SRL			
				Mahle GmbH				3,669 % éch. 22/09/2043 € 1 000 1 003 0,26			
				6,500 % éch. 02/05/2031 2 100 2 069 0,54				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
				Nidda Healthcare Holding GmbH				Banca Monte dei Paschi di Siena SpA			
				5,625 % éch. 21/02/2030 900 930 0,24				1,875 % éch. 09/01/2026 400 395 0,10			
				7,500 % éch. 21/08/2026 1 718 1 772 0,46				3,625 % éch. 27/11/2030 1 000 1 002 0,26			
				ONE Hotels GmbH				6,750 % éch. 05/09/2027 400 422 0,11			
				7,750 % éch. 02/04/2031 500 539 0,14				Cerved Group SpA			
				PrestigeBidCo GmbH				6,000 % éch. 15/02/2029 1 900 1 841 0,48			
				6,929 % éch. 01/07/2029 400 407 0,11				FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA			
				Schaeffler AG				5,625 % éch. 01/08/2027 500 505 0,13			
				2,875 % éch. 26/03/2027 400 399 0,10							
				3,375 % éch. 12/10/2028 2 200 2 163 0,56							

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
IMA Industria Macchine Automatiche SpA 6,929 % éch. 15/04/2029	€ 2 400	€ 2 417	0,63	Loarre Investments SARL 6,500 % éch. 15/05/2029	€ 3 500	€ 3 625	0,94	SLOVÉNIE			
Infrastrutture Wireless Italiana SpA 1,875 % éch. 08/07/2026	800	788	0,21	Matterhorn Telecom S.A. 3,125 % éch. 15/09/2026	800	794	0,21	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Intesa Sanpaolo SpA 3,928 % éch. 15/09/2026	700	710	0,18	Monitchem HoldCo S.A. 8,750 % éch. 01/05/2028	1 450	1 504	0,39	Nova Ljubljanska Banka d.d. 10,750 % éch. 28/11/2032	€ 300	€ 349	0,09
Italmatch Chemicals SpA 8,183 % éch. 06/02/2028	100	101	0,03	Motion Finco SARL 7,375 % éch. 15/06/2030	1 800	1 835	0,48	ESPAGNE			
10,000 % éch. 06/02/2028	2 250	2 383	0,62	Rossini SARL 6,750 % éch. 31/12/2029	700	742	0,19	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Lottomatica Group SpA 6,189 % éch. 01/06/2031	600	609	0,16	Summer BC Holdco SARL 5,750 % éch. 31/10/2026	550	550	0,14	Aedas Homes Opco SL 4,000 % éch. 15/08/2026	162	162	0,04
Mundys SpA 1,875 % éch. 13/07/2027	800	776	0,20	Trafigura Funding S.A. 3,875 % éch. 02/02/2026	700	695	0,18	Banco de Credito Social Cooperativo S.A. 1,750 % éch. 09/03/2028	800	779	0,20
4,500 % éch. 24/01/2030	900	930	0,24					Banco de Sabadell S.A. 5,625 % éch. 06/05/2026	700	723	0,19
4,750 % éch. 24/01/2029	600	629	0,16					Banco Santander S.A. 4,375 % éch. 14/01/2026 (d)(f)	800	794	0,21
Nexti SpA 1,625 % éch. 30/04/2026	100	98	0,03					CaixaBank S.A. 5,875 % éch. 09/10/2027 (d)(f)	600	617	0,16
Optics Bidco SpA 1,625 % éch. 18/01/2029	800	741	0,19	CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				Gestamp Automocion S.A. 3,250 % éch. 30/04/2026	800	796	0,21
2,875 % éch. 28/01/2026	800	797	0,21	Albion Financing SARL 7,500 % éch. 16/08/2029	650	656	0,17	Grifols S.A. 2,250 % éch. 15/11/2027	800	766	0,20
TeamSystem SpA 6,679 % éch. 31/07/2031	2 000	2 015	0,53	Total Luxembourg	28 087	7,32		Grupo Antolin-Irausa S.A. 3,500 % éch. 30/04/2028	1 400	1 041	0,27
Telecom Italia SpA 2,375 % éch. 12/10/2027	800	795	0,21	PAYS-BAS				10,375 % éch. 30/01/2030	600	505	0,13
UniCredit SpA 5,375 % éch. 16/04/2034	900	954	0,25	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Lorca Telecom Bondco S.A. 4,000 % éch. 18/09/2027	800	801	0,21
7,296 % éch. 02/04/2034	\$ 400	404	0,11	Abertis Infraestructuras Finance BV 2,625 % éch. 26/01/2027 (d)	3 100	3 011	0,78	5,750 % éch. 30/04/2029	200	211	0,05
Webuild SpA 3,875 % éch. 28/07/2026	€ 306	308	0,08	ABN AMRO Bank NV 4,750 % éch. 22/09/2027 (d)(f)	700	691	0,18	Neinor Homes S.A. 5,875 % éch. 15/02/2030	500	522	0,14
		19 620	5,12	Boels Topholding BV 5,750 % éch. 15/05/2030	1 100	1 153	0,30				
Total Italie		20 623	5,38	6,250 % éch. 15/02/2029	1 700	1 785	0,47				
JAPON				Flora Food Management BV 6,875 % éch. 02/07/2029	2 300	2 405	0,63				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				IGT Lottery Holdings BV 4,250 % éch. 15/03/2030	2 400	2 445	0,64	CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS			
SoftBank Group Corp. 2,875 % éch. 06/01/2027	300	296	0,08	ING Groep NV 3,875 % éch. 16/05/2027 (d)(f)	\$ 700	616	0,16	Subcalidora 8,433 % éch. 14/08/2029	2 000	2 005	0,53
3,375 % éch. 06/07/2029	300	291	0,08	IPD BV 6,261 % éch. 15/06/2031	€ 2 200	2 209	0,58	Total Espagne		9 722	2,54
4,000 % éch. 19/09/2029	600	596	0,15	OI European Group BV 6,250 % éch. 15/05/2028	700	728	0,19	SUÈDE			
5,000 % éch. 15/04/2028	2 400	2 466	0,64	Q-Park Holding BV 2,000 % éch. 01/03/2027	1 500	1 471	0,38	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
5,750 % éch. 08/07/2032	1 100	1 160	0,30	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV 1,875 % éch. 31/03/2027	6 200	6 011	1,57	Asmodee Group AB 5,750 % éch. 15/12/2029	400	414	0,11
Total Japon		4 809	1,25	3,750 % éch. 09/05/2027	100	101	0,03	Castellum AB 3,125 % éch. 02/12/2026 (d)	2 800	2 695	0,70
JERSEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES				7,375 % éch. 15/09/2029	1 200	1 385	0,36	Fastighets AB Balder 2,873 % éch. 02/06/2081	1 100	1 073	0,28
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Wintershall Dea Finance BV 2,499 % éch. 20/04/2026 (d)	3 800	3 690	0,96	Heimstaden AB 4,375 % éch. 06/03/2027	800	736	0,19
Aston Martin Capital Holdings Ltd. 10,375 % éch. 31/03/2029	£ 1 200	1 430	0,37	ZF Europe Finance BV 2,000 % éch. 23/02/2026	1 300	1 269	0,33	Heimstaden Bostad AB 3,375 % éch. 15/01/2026 (d)	400	389	0,10
Avis Budget Finance PLC 7,000 % éch. 28/02/2029	€ 1 900	1 996	0,52	6,125 % éch. 13/03/2029	2 300	2 357	0,61	6,250 % éch. 04/12/2029 (d)	1 400	1 413	0,37
CPUK Finance Ltd. 4,500 % éch. 28/08/2027	£ 200	230	0,06								
Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd. 3,250 % éch. 12/11/2025	€ 1 642	1 634	0,43								
Total Jersey, Îles Anglo-Normandes		5 290	1,38								
LUXEMBOURG				CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Nouryon Finance BV 6,719 % éch. 03/04/2028	1 227	1 231	0,32	Verisure Holding AB 5,715 % éch. 27/03/2028	5 300	5 329	1,39
AccorInvest Group S.A. 5,500 % éch. 15/11/2031	2 600	2 663	0,69	Total Pays-Bas	32 558	8,49		Total Suède		12 049	3,14
6,375 % éch. 15/10/2029	100	105	0,03	NORVÈGE				ROYAUME-UNI			
Albion Financing SARL 5,250 % éch. 15/10/2026	1 500	1 517	0,40	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Cidron Aida Finco SARL 5,000 % éch. 01/04/2028	400	394	0,10	Var Energi ASA 7,862 % éch. 15/11/2083	1 600	1 769	0,46	Amber Finco PLC 6,625 % éch. 15/07/2029	1 000	1 060	0,28
6,250 % éch. 01/04/2028	£ 2 200	2 545	0,66	PANAMA				Barclays PLC 8,875 % éch. 15/09/2027 (d)(f)	£ 600	756	0,20
Cirsa Finance International SARL 4,500 % éch. 15/03/2027	€ 1 100	1 103	0,29	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				BCP Modular Services Finance PLC 4,750 % éch. 30/11/2028	€ 1 700	1 673	0,44
ContourGlobal Power Holdings S.A. 2,750 % éch. 01/01/2026	3 200	3 174	0,83	Carnival Corp. 5,750 % éch. 15/01/2030	400	434	0,11	6,750 % éch. 30/11/2029	500	454	0,12
CPI Property Group S.A. 4,875 % éch. 16/07/2025 (d)	2 500	2 436	0,64	7,000 % éch. 15/08/2029	\$ 100	101	0,03	Boparan Finance PLC 9,375 % éch. 07/11/2029	£ 1 700	1 992	0,52
6,000 % éch. 27/01/2032	2 700	2 718	0,71	Total Panama	535	0,14		Burberry Group PLC 5,750 % éch. 20/06/2030	100	117	0,03
Cullinan Holdco SCSp 4,625 % éch. 15/10/2026 (h)	400	377	0,10	PORTUGAL				Burford Capital PLC 5,000 % éch. 01/12/2026	1 500	1 767	0,46
Ephios Subco SARL 7,875 % éch. 31/01/2031	600	654	0,17	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Canary Wharf Group Investment Holdings PLC 1,750 % éch. 07/04/2026	€ 600	586	0,15
				Transportes Aereos Portugueses S.A. 5,125 % éch. 15/11/2029	€ 1 200	1 232	0,32	3,375 % éch. 23/04/2028	£ 800	866	0,23

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

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Carnival PLC 1,000 % éch. 28/10/2029	€ 3 200	€ 2 841	0,74	Travis Perkins PLC 3,750 % éch. 17/02/2026	£ 700	€ 828	0,22	Organon & Co. 2,875 % éch. 30/04/2028	€ 3 100	€ 3 025	0,79
Deuce Finco PLC 5,500 % éch. 15/06/2027	£ 2 700	3 200	0,83	Virgin Media Secured Finance PLC 4,250 % éch. 15/01/2030	4 700	5 006	1,31	Rio Oil Finance Trust 8,200 % éch. 06/04/2028	\$ 1 062	1 054	0,27
Drax Finco PLC 5,875 % éch. 15/04/2029	€ 1 100	1 162	0,30	Vmed O2 UK Financing PLC 4,000 % éch. 31/01/2029	2 000	2 161	0,56	SCIL LLC 9,500 % éch. 15/07/2028 (h)	€ 400	430	0,11
eG Global Finance PLC 11,000 % éch. 30/11/2028	1 100	1 241	0,32	4,250 % éch. 31/01/2031	\$ 800	660	0,17	Standard Industries, Inc. 2,250 % éch. 21/11/2026	4 500	4 414	1,15
Global Auto Holdings Ltd. 8,375 % éch. 15/01/2029	\$ 1 000	902	0,24	Zegona Finance PLC 6,750 % éch. 15/07/2029	€ 700	747	0,19	UGI International LLC 2,500 % éch. 01/12/2029	1 300	1 213	0,32
Harbour Energy PLC 5,500 % éch. 15/10/2026	1 400	1 352	0,35	Zenith Finco PLC 6,500 % éch. 30/06/2027	£ 500	452	0,12	VF Corp. 0,250 % éch. 25/02/2028	300	268	0,07
Heathrow Finance PLC 3,875 % éch. 01/03/2027	£ 1 800	2 078	0,54			51 822	13,51	0,625 % éch. 25/02/2032	700	539	0,14
INEOS Finance PLC 2,875 % éch. 01/05/2026	€ 800	798	0,21	CRÉDITS CONSORTIAUX ET CÉSSIONS				4,125 % éch. 07/03/2026	300	300	0,08
6,375 % éch. 15/04/2029	1 600	1 681	0,44	INEOS Quattro Holdings U.K. Ltd. 7,363 % éch. 02/04/2029	€ 1 500	1 503	0,39	4,250 % éch. 07/03/2029	3 500	3 504	0,91
INEOS Quattro Finance PLC 6,750 % éch. 15/04/2030	600	624	0,16	Lorca Holdco Ltd. 6,152 % éch. 25/03/2031	4 056	4 081	1,07	Walgreens Boots Alliance, Inc. 2,125 % éch. 20/11/2026	1 400	1 353	0,35
International Personal Finance PLC 10,750 % éch. 14/12/2029	1 200	1 309	0,34			5 584	1,46	3,600 % éch. 20/11/2025	£ 2 086	2 478	0,65
Jaguar Land Rover Automotive PLC 4,500 % éch. 15/01/2026	700	706	0,18	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX							
John Lewis PLC 6,125 % éch. 21/01/2025	£ 400	484	0,13	Tower Bridge Funding PLC 0,000 % éch. 20/12/2066	£ 700	842	0,22	Stepstone Group Midco GmbH TBD % éch. 04/12/2031	€ 1 900	1 882	0,49
Kier Group PLC 9,000 % éch. 15/02/2029	400	511	0,13	Total Royaume-Uni		58 248	15,19	Total États-Unis		32 140	8,38
Lloyds Banking Group PLC 4,947 % éch. 27/06/2025 (d)(f)	€ 1 350	1 352	0,35	ÉTATS-UNIS				INSTRUMENTS À COURT TERME			
7,500 % éch. 27/09/2025 (d)(f)	\$ 600	585	0,15	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				BONS DU TRÉSOR DU MÉCANISME EUROPÉEN DE STABILITÉ			
Market Bidco Finco PLC 4,750 % éch. 04/11/2027	€ 1 400	1 372	0,36	American Airlines Pass-Through Trust 3,375 % éch. 01/11/2028	\$ 813	751	0,20	2,890 % éch. 06/03/2025 (b)(c)	9 620	9 576	2,50
5,500 % éch. 04/11/2027	£ 550	636	0,17	3,700 % éch. 01/04/2028	1 590	1 494	0,39	BONS DU TRÉSOR DE L'UNION EUROPÉENNE			
Miller Homes Group Finco PLC 7,000 % éch. 15/05/2029	2 500	2 945	0,77	Avantor Funding, Inc. 3,875 % éch. 15/07/2028	€ 800	800	0,21	3,267 % éch. 07/03/2025 (b)(c)	480	478	0,12
Mobico Group PLC 4,250 % éch. 26/11/2025 (d)	1 900	2 203	0,57	Burford Capital Global Finance LLC 9,250 % éch. 01/07/2031	\$ 300	308	0,08	Total des Instruments à court terme		10 054	2,62
NatWest Markets PLC 2,750 % éch. 04/11/2027	€ 500	499	0,13	Coty, Inc. 4,500 % éch. 15/05/2027	€ 600	614	0,16	Total des Valeurs mobilières			
Ocado Group PLC 10,500 % éch. 08/08/2029	£ 1 500	1 844	0,48	IQVIA, Inc. 1,750 % éch. 15/03/2026	800	788	0,21	€ 326 600 85,15			
Pinnacle Bidco PLC 8,250 % éch. 11/10/2028	€ 600	638	0,17	IWG U.S. Finance LLC 6,500 % éch. 28/06/2030	1 700	1 822	0,47	ACTIONS			
10,000 % éch. 11/10/2028	£ 1 100	1 416	0,37	Kosmos Energy Ltd. 8,750 % éch. 01/10/2031	\$ 1 000	911	0,24	FONDS D'INVESTISSEMENT			
SIG PLC 9,750 % éch. 31/10/2029	€ 300	305	0,08	Kronos International, Inc. 3,750 % éch. 15/09/2025	€ 271	270	0,07	FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
Thames Water Kemble Finance PLC 4,625 % éch. 19/05/2026 ^	£ 300	13	0,00	9,500 % éch. 15/03/2029	1 339	1 476	0,38	PIMCO ETFs plc - PIMCO			
				Olympus Water U.S. Holding Corp. 3,875 % éch. 01/10/2028 (h)	2 500	2 446	0,64	Euro Short Maturity UCITS ETF (e)			
								PIMCO ETFs plc - PIMCO			
								Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF (e)			
								Total des Fonds d'investissement			
								€ 22 472 5,86			

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir ⁽¹⁾	En % de l'actif net	
BPS	2,750 %	31/12/2024	02/01/2025	€ 25 900	European Union 1,000 % éch. 06/07/2032 International Bank for Reconstruction & Development 0,100 % éch. 17/09/2035	€ (23 697)	€ 25 900	€ 25 904	6,75	
Total des Contrats de mise en pension							€ (26 305)	€ 25 900	€ 25 904	6,75

(1) Comprend les intérêts courus.

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Long	03/2025	415	€ (314)	(0,08)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2025	25	(65)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Long	03/2025	1	(7)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Long	03/2025	621	(141)	(0,03)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Court	03/2025	45	3	0,00

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Court	03/2025	42	€ 44	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	23	(20)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2025	18	27	0,01
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2025	17	(45)	(0,01)
				€ (518)	(0,13)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				€ (518)	(0,13)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
United Group BV	5,000 %	20/12/2027	€ 700	€ 201	0,05

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice iTraxx Crossover 42 Index à 5 ans	5,000 %	20/12/2029	€ 23 750	€ (131)	(0,03)

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750 %	18/09/2054	£ 400	€ 33	0,01
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	18/09/2029	6 800	(81)	(0,02)
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,250	18/09/2026	4 200	9	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,000	16/12/2025	\$ 3 800	218	0,06
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,000	16/12/2030	3 000	496	0,13
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/06/2027	800	18	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,721	10/04/2025	100	(1)	0,00
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	19/03/2055	€ 200	(5)	0,00
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2027	9 600	(14)	(0,01)
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2030	1 700	3	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,547	09/03/2033	1 500	70	0,02
					€ 746	0,19
Total des Instruments financiers dérivés compensés					€ 816	0,21

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

⁽²⁾ Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

⁽³⁾ Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

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

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	Eutelsat S.A.	5,000 %	20/12/2025	€ 800	€ (34)	€ (1)	€ (35)	(0,01)
	Eutelsat S.A.	5,000	20/12/2029	800	(69)	(52)	(121)	(0,03)
					€ (103)	€ (53)	€ (156)	(0,04)

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

⁽²⁾ Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

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

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	£ 916	€ 1 100	€ 0	€ (7)	€ (7)	0,00
	01/2025	\$ 218	208	0	(3)	(3)	0,00
BRC	01/2025	1 447	1 369	0	(28)	(28)	(0,01)
MBC	01/2025	18 507	17 565	0	(299)	(299)	(0,08)
SCX	01/2025	£ 37 022	44 288	2	(465)	(463)	(0,12)
				€ 2	€ (802)	€ (800)	(0,21)
Total des Instruments financiers dérivés hors cote						€ (956)	(0,25)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AUTRES ACTIFS FINANCIERS			
Credit Suisse AG AT1 Claim	\$ 800	€ 97	0,03
Total des Autres actifs financiers		€ 97	0,03
Total des Investissements		€ 374 411	97,62
Autres actifs et passifs à court terme		€ 9 114	2,38
Actif net		€ 383 525	100,00

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

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

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Titre à rémunération en nature.

(b) Titre à coupon zéro.

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

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

(e) Affilié au Fonds.

(f) Titre convertible conditionnel.

(g) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2023 : 0,41 %) :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Alice France S.A.	11,500 %	01/02/2027	20/12/2023	€ 978	€ 835	0,22

(h) Des titres d'une juste valeur globale de 1 981 € (31 décembre 2023 : 1 895 €) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 3 900 € (31 décembre 2023 : 9 183 €) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 460 € (31 décembre 2023 : 20 €) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

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

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques		Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
	(Niveau 1)	(Niveau 1)			
Valeurs mobilières	€ 0	€ 324 595	€ 2 005	€ 326 600	
Fonds d'investissement	0	22 472	0	22 472	
Contrats de mise en pension	0	25 900	0	25 900	
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(572)	(86)	0	(658)	
Autres actifs financiers	0	97	0	97	
Totaux	€ (572)	€ 372 978	€ 2 005	€ 374 411	

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques		Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
	(Niveau 1)	(Niveau 1)			
Valeurs mobilières	€ 0	€ 306 174	€ 0	€ 306 174	
Fonds d'investissement	18 291	0	0	18 291	
Contrats de mise en pension	0	30 300	0	30 300	
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	932	2 759	0	3 691	
Autres actifs financiers	0	87	0	87	
Totaux	€ 19 223	€ 339 320	€ 0	€ 358 543	

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

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

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
MYI	2,000 %	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	€ (446)	€ (446)	(0,11)
	2,150	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(377)	(377)	(0,10)
	2,250	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(1 180)	(1 181)	(0,31)
Total des Contrats de prise en pension					€ (2 004)	(0,52)

(1) Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
BOA	€ S/O	€ S/O	€ S/O	€ (2)	€ 0	€ (2)
BPS	(10)	0	(10)	(12)	20	8
BRC	(28)	0	(28)	S/O	S/O	S/O
GLM	S/O	S/O	S/O	(54)	0	(54)
GST	(156)	0	(156)	58	0	58
MBC	(299)	0	(299)	131	(260)	(129)
SCX	(463)	460	(3)	(62)	0	(62)

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	77,62	73,75
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	5,64	7,20
Fonds d'investissement	5,73	4,83
Contrats de mise en pension	6,60	8,01
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,02	0,24
Instruments financiers dérivés compensés	0,27	0,93
Instruments financiers dérivés hors cote	0,00	0,05
Autres actifs financiers	0,02	0,02
Autres actifs	4,10	4,97
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Autriche	0,86	0,61
Belgique	1,43	0,81
Îles Caïmans	0,76	S/O
Chine	0,00	0,00
Chypre	0,25	S/O
République tchèque	0,96	0,91
Finlande	1,09	S/O
France	10,20	11,44
Allemagne	8,98	8,27
Grèce	1,10	S/O
Hong Kong	0,59	S/O
Irlande	1,06	0,86
Île de Man	0,60	S/O
Israël	0,57	0,47
Italie	5,38	8,75
Japon	1,25	0,90
Jersey, Îles Anglo-Normandes	1,38	1,13
Luxembourg	7,32	5,84
Multinationales	S/O	0,92
Pays-Bas	8,49	9,48
Norvège	0,46	0,49
Panama	0,14	0,03
Portugal	0,32	S/O
Slovénie	0,09	S/O

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Espagne	2,54	2,99
Suède	3,14	3,39
Suisse	S/O	0,65
Royaume-Uni	15,19	11,13
États-Unis	8,38	9,07
Instruments à court terme	2,62	5,11
Fonds d'investissement	5,86	4,97
Contrats de mise en pension	6,75	8,24
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,13)	0,12
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,05	0,13
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	(0,03)	0,44
Swaps de taux d'intérêt	0,19	0,30
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Swaptions de taux d'intérêt	S/O	0,00
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	(0,04)	0,01
Contrats de change à terme	(0,21)	0,01
Autres actifs financiers	0,03	0,02
Autres actifs et passifs à court terme	2,38	2,51
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Dutch Property Finance BV 3,722 % éch. 28/07/2054	€ 161	€ 161	0,02	Bosphorus CLO DAC 3,882 % éch. 12/12/2032	€ 3 245	€ 3 244	0,34	Red & Black Auto Italy SRL 3,863 % éch. 28/07/2034	€ 1 833	€ 1 844	0,19
3,722 % éch. 28/07/2058	3 846	3 847	0,40	Bridgepoint CLO DAC 4,394 % éch. 15/01/2034	300	300	0,03	Red & Black Auto Lease France 3,758 % éch. 27/06/2035	2 260	2 264	0,24
3,772 % éch. 28/04/2059	534	535	0,06	Bumper NL BV 3,435 % éch. 21/03/2036	2 900	2 903	0,30	RevoCar S.A., Compartiment 3,406 % éch. 25/07/2037	2 836	2 838	0,30
3,822 % éch. 28/10/2059	3 754	3 761	0,39	Cairn CLO DAC 3,726 % éch. 31/01/2030	1 802	1 799	0,19	Revocar UG 3,415 % éch. 21/09/2036	2 663	2 667	0,28
Great Hall Mortgages PLC 4,986 % éch. 18/06/2039	£ 29	35	0,00	3,912 % éch. 30/10/2030	1 566	1 567	0,16	Sculptor European CLO DAC 3,974 % éch. 14/01/2032	686	684	0,07
Harmony French Home Loans 3,635 % éch. 27/05/2062	€ 1 647	1 651	0,17	Carlyle Euro CLO DAC 3,884 % éch. 15/09/2031	2 320	2 320	0,24	Segovia European CLO DAC 3,978 % éch. 18/01/2031	287	287	0,03
Hops Hill PLC 5,588 % éch. 21/04/2056	£ 495	600	0,06	3,913 % éch. 15/08/2032	799	798	0,08	4,099 % éch. 20/07/2032	727	726	0,08
6,009 % éch. 27/11/2054	2 038	2 486	0,26	3,994 % éch. 15/01/2034	2 000	1 993	0,21	Toro European CLO DAC 3,833 % éch. 15/02/2034	998	996	0,10
Jubilee Place BV 4,045 % éch. 17/07/2058	€ 353	354	0,04	Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC 3,816 % éch. 25/01/2032	664	663	0,07	3,919 % éch. 15/10/2030	47	47	0,00
4,215 % éch. 17/10/2057	1 130	1 133	0,12	Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd. 3,773 % éch. 15/11/2031	3 693	3 689	0,39	4,104 % éch. 12/01/2032	1 197	1 195	0,13
Lanark Master Issuer PLC 5,228 % éch. 22/12/2069	£ 946	1 145	0,12	Cars Alliance Auto Loans France 3,395 % éch. 23/10/2034	2 900	2 902	0,30	Trinitas Euro CLO DAC 4,149 % éch. 20/10/2032	725	725	0,08
Landmark Mortgage Securities PLC 5,204 % éch. 17/04/2044	447	530	0,06	Compartment VCL 3,215 % éch. 21/08/2029	1 571	1 571	0,16			166 102	17,39
Lanebrook Mortgage Transaction PLC 5,444 % éch. 20/07/2058	3 068	3 712	0,39	Contego CLO BV 3,949 % éch. 15/10/2030	1 182	1 183	0,12				
Polaris PLC 5,499 % éch. 23/12/2058	3 534	4 277	0,45	CVC Cordatus Loan Fund DAC 3,516 % éch. 15/09/2031	1 796	1 794	0,19	ÉMISSIONS SOUVERAINES			
5,509 % éch. 23/10/2059	2 211	2 678	0,28	3,803 % éch. 15/08/2032	810	810	0,08	Agence France Locale 7,000 % éch. 17/12/2032 (b)(d)	2 400	2 426	0,25
Primrose Residential DAC 3,801 % éch. 24/10/2061	€ 3 782	3 783	0,40	3,834 % éch. 15/10/2031	12 919	12 908	1,35	Communauté autonome de Catalogne 4,220 % éch. 26/04/2035	400	412	0,04
Resloc UK PLC 5,006 % éch. 15/12/2043	£ 1 652	1 955	0,20	3,869 % éch. 21/07/2030	5 911	5 909	0,62	Cassa Depositi e Prestiti SpA 5,875 % éch. 30/04/2029	\$ 800	787	0,08
Ripon Mortgages PLC 5,427 % éch. 28/08/2056	4 242	5 136	0,54	Dryden Euro CLO DAC 3,839 % éch. 15/04/2033	5 397	5 378	0,56	Fonds européen de stabilité financière 2,625 % éch. 16/07/2029	€ 15 200	15 296	1,60
Stanlington PLC 5,677 % éch. 12/06/2045	2 721	3 298	0,34	Euro-Galaxy CLO DAC 3,933 % éch. 11/04/2031	1 722	1 721	0,18	2,875 % éch. 13/02/2034	8 500	8 544	0,90
Tower Bridge Funding PLC 5,507 % éch. 20/11/2063	2 812	3 403	0,36	FCT Pulse France 3,829 % éch. 25/01/2035	721	722	0,08	Union européenne 3,125 % éch. 05/12/2028	16 800	17 234	1,81
Tudor Rose Mortgages 5,927 % éch. 20/06/2048	675	817	0,09	Golden Bar Securitisation SRL 3,889 % éch. 22/09/2043	2 800	2 820	0,30	3,250 % éch. 04/07/2034	8 100	8 353	0,88
		56 164	5,88	Griffith Park CLO DAC 3,733 % éch. 21/11/2031	4 016	4 012	0,42	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,400 % éch. 26/05/2025 (a)	49 733	49 654	5,20
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				Harvest CLO DAC 1,040 % éch. 15/07/2031	1 737	1 688	0,18	3,150 % éch. 15/11/2031	900	899	0,09
Accunia European CLO DAC 4,134 % éch. 15/07/2030	€ 350	350	0,04	3,824 % éch. 15/10/2031	4 078	4 074	0,43	3,864 % éch. 15/10/2028	53 500	54 033	5,66
Adagio CLO DAC 3,904 % éch. 15/10/2031	1 792	1 784	0,19	3,899 % éch. 20/10/2031	12 875	12 855	1,35	4,000 % éch. 15/11/2030	200	211	0,02
Anchorage Capital Europe CLO DAC 4,278 % éch. 15/10/2038	2 800	2 801	0,29	3,944 % éch. 15/07/2031	4 480	4 474	0,47	4,100 % éch. 01/02/2029	21 000	22 102	2,31
Arbour CLO DAC 4,320 % éch. 15/11/2037	3 000	3 002	0,31	Henley CLO DAC 4,076 % éch. 25/04/2034	1 100	1 099	0,12	4,300 % éch. 01/10/2054	5 500	5 636	0,59
Ares European CLO DAC 3,794 % éch. 15/04/2030	519	519	0,05	Invesco Euro CLO DAC 3,834 % éch. 15/07/2031	1 050	1 049	0,11	Obligation internationale du gouvernement roumain 5,625 % éch. 30/05/2037	1 100	1 056	0,11
3,844 % éch. 15/10/2030	563	564	0,06	Jubilee CLO DAC 3,834 % éch. 15/04/2031	3 200	3 180	0,33	Obligation internationale du gouvernement espagnol 3,250 % éch. 30/04/2034	1 615	1 645	0,17
3,964 % éch. 15/10/2031	2 422	2 421	0,25	Koromo UK PLC 5,309 % éch. 23/10/2034	£ 2 500	3 024	0,32	3,450 % éch. 31/10/2034	2 820	2 913	0,31
Aurium CLO DAC 3,849 % éch. 16/04/2030	2 372	2 368	0,25	Madison Park Euro Funding DAC 3,929 % éch. 15/01/2032	€ 6 365	6 345	0,66	Bon du Trésor britannique 0,375 % éch. 22/10/2030	£ 7 300	7 102	0,74
Auto ABS French Leases FCT 3,563 % éch. 29/06/2033	459	459	0,05	Man GLG Euro CLO DAC 3,576 % éch. 15/12/2031	2 677	2 676	0,28	4,250 % éch. 07/12/2046	400	430	0,05
Auto ABS Spanish Loans 3,713 % éch. 28/09/2038	3 100	3 108	0,33	3,859 % éch. 15/10/2030	285	286	0,03			198 733	20,81
Autonoria Spain 3,779 % éch. 27/12/2035	561	561	0,06	3,989 % éch. 15/10/2032	2 953	2 955	0,31	ACTIONS			
Bain Capital Euro CLO DAC 3,959 % éch. 20/01/2032	3 465	3 463	0,36	Marlay Park CLO DAC 3,924 % éch. 15/10/2030	714	715	0,08	TITRES PRIVILÉGIÉS			
Black Diamond CLO DAC 4,003 % éch. 15/05/2032	348	348	0,04	Marzio Finance SRL 3,953 % éch. 28/02/2048	332	334	0,04	Nationwide Building Society 10,250 %	22 204	3 495	0,37
4,079 % éch. 20/01/2032	434	434	0,05	Noria DE 3,436 % éch. 25/02/2043	2 900	2 902	0,30	Total des Valeurs mobilières			
Blackrock European CLO DAC 3,804 % éch. 15/10/2031	2 872	2 869	0,30	Oak Hill European Credit Partners DAC 3,949 % éch. 20/01/2032	896	896	0,09	€ 944 601 98,90			
4,195 % éch. 17/07/2034	2 000	1 995	0,21	OCF Euro CLO DAC 4,081 % éch. 22/09/2034	4 876	4 870	0,51	FONDS D'INVESTISSEMENT			
BlueMountain Fuji EUR CLO DAC 1,050 % éch. 15/01/2031	229	224	0,02	Palmer Square European Loan Funding DAC 3,904 % éch. 15/10/2031	611	610	0,06	FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
4,094 % éch. 15/01/2033	4 299	4 297	0,45	3,914 % éch. 15/07/2031	481	481	0,05	PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (c)	900 200	92 956	9,73
BNPP AM Euro CLO DAC 3,829 % éch. 15/10/2031	737	735	0,08	PBD Germany Auto Lease Master S.A., Compartiment 3,775 % éch. 26/11/2030	520	520	0,05	Total des Fonds d'investissement			
4,021 % éch. 22/07/2032	799	796	0,08	Red & Black Auto Germany UG 3,452 % éch. 15/09/2033	2 691	2 692	0,28	€ 92 956 9,73			

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir ⁽¹⁾	En % de l'actif net
CEW	2,960 %	31/12/2024	02/01/2025	€ 22 100	European Union 4,000 % éch. 04/04/2044	€ (22 200)	€ 22 100	€ 22 104	2,31
Total des Contrats de mise en pension						€ (22 200)	€ 22 100	€ 22 104	2,31

⁽¹⁾ Comprend les intérêts courus.

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur EURIBOR à 3 mois décembre	Court	12/2025	402	€ (268)	(0,03)
Contrats à terme standardisés sur EURIBOR à 3 mois décembre	Long	12/2026	402	123	0,01
Contrats à terme standardisés sur EURIBOR à 3 mois septembre	Court	09/2025	379	12	0,00
Contrats à terme standardisés sur EURIBOR à 3 mois septembre	Long	09/2026	379	(18)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Long	03/2025	180	(162)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2025	116	(9)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-BTP du gouvernement italien mars	Court	03/2025	72	205	0,02
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2025	110	250	0,03
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Court	03/2025	67	317	0,03
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-OAT du gouvernement français à 10 ans mars	Court	03/2025	318	679	0,07
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Long	03/2025	1 840	(326)	(0,03)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Court	03/2025	1 002	(27)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Court	03/2025	588	287	0,03
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	78	(70)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2025	91	137	0,02
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2025	12	32	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Court	03/2025	293	877	0,09
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Court	03/2025	82	11	0,00
				€ 2 050	0,21
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				€ 2 050	0,21

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION⁽¹⁾

Indice/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice iTraxx Crossover 42 Index à 5 ans	(5,000) %	20/12/2029	€ 2 500	€ 9	0,01

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽²⁾

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-43 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2029	\$ 1 500	€ 2	0,00
Indice iTraxx Europe Main 42 Index à 5 ans	1,000	20/12/2029	€ 107 600	(52)	(0,01)
				€ (50)	(0,01)

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer ⁽⁴⁾	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750 %	19/03/2027	£ 66 800	€ (901)	(0,09)
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	18/09/2054	200	24	0,00
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,250	18/09/2026	150 200	(281)	(0,03)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,865	13/02/2054	\$ 20 800	1 072	0,11
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,085	13/02/2034	43 200	(1 010)	(0,10)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	20/12/2025	1 400	0	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,750	18/01/2026	2 700	24	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,827	15/12/2025	2 700	11	0,00
À recevoir ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	19/03/2055	€ 43 374	(913)	(0,09)

Tableau des investissements Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund (suite)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/(moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500 %	19/03/2027	€ 165 800	€ 705	0,07
À payer ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2035	90 900	512	0,05
					€ (757)	(0,08)
Total des Instruments financiers dérivés compensés					€ (798)	(0,08)

- (1) Si le Fonds est acheteur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) recevra de la part du vendeur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et remettra l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) recevra un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.
- (2) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.
- (3) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.
- (4) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

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

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

OPTIONS VENDUES

SWAPIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,900 %	29/08/2025	7 400	€ (88)	€ (122)	(0,01)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,900	29/08/2025	7 400	(88)	(7)	0,00
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,008	17/12/2029	10 900	(352)	(99)	(0,01)
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,008	17/12/2029	5 500	(341)	(91)	(0,01)
RYL	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,600	27/01/2025	4 900	(24)	(2)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	4,000	27/01/2025	4 900	(31)	(60)	(0,01)
							€ (924)	€ (381)	(0,04)

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

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
AZD	01/2025	NZD	197	\$ 116	€ 5	€ 0	€ 5	0,00
	01/2025	SGD	189	141	2	0	2	0,00
BOA	01/2025	CNH	1 120	154	1	0	1	0,00
	01/2025	SGD	259	192	2	0	2	0,00
	01/2025	\$	65 862	€ 62 569	0	(1 004)	(1 004)	(0,11)
	01/2025		24	IDR 385 378	0	0	0	0,00
	01/2025		99	KRW 139 193	0	(4)	(4)	0,00
	01/2025		3 956	PLN 16 073	0	(67)	(67)	(0,01)
	01/2025		324	ZAR 5 856	0	(13)	(13)	0,00
BPS	01/2025	CNH	10 802	\$ 1 490	18	0	18	0,00
	01/2025	DKK	49 237	€ 6 605	1	0	1	0,00
	01/2025	€	3 987	DKK 29 735	1	0	1	0,00
	01/2025		1 599	¥ 257 000	0	(19)	(19)	0,00
	01/2025		2 548	\$ 2 655	14	0	14	0,00
	01/2025	IDR	6 670 306	409	0	(5)	(5)	0,00
	01/2025	INR	28 810	336	0	0	0	0,00
	01/2025	KRW	8 501 103	5 935	175	0	175	0,02
	01/2025	SGD	218	163	2	0	2	0,00
	01/2025	TWD	48 620	1 517	37	0	37	0,00
	01/2025	\$	625	CNH 4 563	0	(3)	(3)	0,00
	01/2025		3 470	€ 3 295	0	(55)	(55)	(0,01)
	01/2025		1 888	IDR 30 271 445	0	(18)	(18)	0,00
	01/2025		3 079	INR 261 756	0	(25)	(25)	0,00
	01/2025		361	KRW 535 144	2	0	2	0,00
	01/2025		846	PLN 3 448	0	(12)	(12)	0,00
	01/2025		401	TWD 13 000	0	(5)	(5)	0,00
	01/2025		7 865	ZAR 140 867	0	(396)	(396)	(0,04)
	02/2025	CNH	7 272	\$ 1 004	12	0	12	0,00
	03/2025	ILS	1 799	504	9	0	9	0,00
	03/2025	KRW	533 763	361	0	(2)	(2)	0,00
	03/2025	MXN	27 835	1 357	34	0	34	0,00
	03/2025	\$	409	IDR 6 690 528	3	0	3	0,00
	03/2025		336	INR 28 959	0	0	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net		
	03/2025	\$	341	MXN	6 994	€ 0	€ (8)	€ (8)	0,00
	04/2025	DKK	16 700	€	2 242	1	0	1	0,00
	04/2025	TWD	12 925	\$	401	5	0	5	0,00
	05/2025	CNH	6 877		948	7	0	7	0,00
BRC	01/2026	DKK	79 100	€	10 642	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	AUD	3 899		2 336	6	0	6	0,00
	01/2025	CAD	5 689		3 785	0	(34)	(34)	0,00
	01/2025	DKK	542 637		72 796	21	0	21	0,00
	01/2025	€	59	¥	9 292	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	\$	1 225	€	1 158	0	(24)	(24)	0,00
	01/2025		454	IDR	7 119 177	0	(13)	(13)	0,00
CBK	03/2025	ILS	402	\$	113	2	0	2	0,00
	01/2025	CNH	234		32	0	0	0	0,00
	01/2025	IDR	8 123 902		503	0	0	0	0,00
	01/2025	INR	281 014		3 296	16	0	16	0,00
	01/2025	KRW	2 066 929		1 496	93	0	93	0,01
	01/2025	TWD	112 986		3 548	108	0	108	0,01
	01/2025	\$	745	IDR	11 800 504	0	(14)	(14)	0,00
	01/2025		3 568	INR	301 846	0	(45)	(45)	0,00
	01/2025		286	KRW	419 008	0	(2)	(2)	0,00
	03/2025	KRW	417 976	\$	286	2	0	2	0,00
	03/2025	\$	503	IDR	8 147 796	0	(2)	(2)	0,00
	03/2025		3 296	INR	282 274	0	(21)	(21)	0,00
DUB	01/2025	¥	3 080 000	€	19 112	156	0	156	0,02
	01/2025	KRW	1 863 627	\$	1 338	73	0	73	0,01
	01/2025	\$	327	KRW	462 610	0	(14)	(14)	0,00
	01/2025		337	PLN	1 377	0	(3)	(3)	0,00
FAR	02/2025		940	MXN	19 012	0	(31)	(31)	0,00
GLM	01/2025	TWD	1 681	\$	52	1	0	1	0,00
	01/2025	€	26	CHF	24	0	0	0	0,00
	01/2025	KRW	849 570	\$	618	41	0	41	0,00
	01/2025	MXN	6 011		287	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	TWD	79 132		2 447	39	0	39	0,00
	01/2025	\$	1 309	IDR	20 878 729	0	(19)	(19)	0,00
	01/2025		1 804	INR	153 597	0	(12)	(12)	0,00
	01/2025		379	PLN	1 542	0	(6)	(6)	0,00
JPM	02/2025		423	MXN	8 618	0	(11)	(11)	0,00
	01/2025	AUD	4 954	€	3 049	89	0	89	0,01
	01/2025	CNH	8 649	\$	1 196	17	0	17	0,00
	01/2025	DKK	88 775	€	11 909	3	0	3	0,00
	01/2025	€	1 901	£	1 574	2	0	2	0,00
	01/2025		4 520	\$	4 748	63	0	63	0,01
	01/2025	IDR	666 109		41	0	0	0	0,00
	01/2025	TWD	32 470		1 002	14	0	14	0,00
	01/2025	\$	73	IDR	1 152 405	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025		570	INR	48 266	0	(7)	(7)	0,00
	01/2025		484	PLN	1 972	0	(7)	(7)	0,00
MBC	03/2025		41	IDR	668 189	0	0	0	0,00
	01/2025	AUD	243	€	146	0	0	0	0,00
	01/2025	CNH	2 469	\$	339	3	0	3	0,00
	01/2025	€	4 004	DKK	29 860	0	0	0	0,00
	01/2025		1 080	£	895	2	0	2	0,00
	01/2025	INR	12 124	\$	142	0	0	0	0,00
	01/2025	KRW	2 625 386		1 890	109	0	109	0,01
	01/2025	TWD	52 639		1 623	21	0	21	0,00
	01/2025	\$	49	CHF	43	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025		328	CNH	2 395	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025		111 025	€	105 484	0	(1 684)	(1 684)	(0,18)
	01/2025		391	INR	33 078	0	(5)	(5)	0,00
	01/2025		302	PLN	1 230	0	(4)	(4)	0,00
	01/2025		624	TWD	20 313	0	(6)	(6)	0,00
	03/2025	ILS	128	\$	36	1	0	1	0,00
	03/2025	\$	142	INR	12 187	0	0	0	0,00
	04/2025	TWD	20 198	\$	624	7	0	7	0,00
	05/2025	CNH	4 741		654	5	0	5	0,00
MYI	01/2025	\$	408	IDR	6 446 035	0	(8)	(8)	0,00
	01/2025		1 804	INR	153 598	0	(12)	(12)	0,00
	01/2025		236	PLN	960	0	(3)	(3)	0,00
RYL	01/2025	AUD	3 712	€	2 231	12	0	12	0,00
	01/2025	SEK	1 095		95	0	0	0	0,00
SCX	01/2025	CHF	3 763		4 068	55	0	55	0,01
	01/2025	CNH	4 291	\$	594	9	0	9	0,00
	01/2025	£	45 581	€	54 519	0	(578)	(578)	(0,06)
	01/2025	NOK	429		37	0	0	0	0,00
	01/2025	SGD	76	\$	56	1	0	1	0,00
	01/2025	TWD	73 558		2 272	33	0	33	0,00
	01/2025	\$	3 155	IDR	50 522 559	0	(34)	(34)	0,00
	01/2025		1 144	INR	96 744	0	(15)	(15)	0,00
	01/2025		73	KRW	106 532	0	0	0	0,00
	01/2025		330	TWD	10 750	0	(3)	(3)	0,00
	02/2025	CNH	43 017	\$	5 911	46	0	46	0,01
	03/2025	KRW	106 263		73	0	0	0	0,00
	04/2025	TWD	10 698		330	2	0	2	0,00
	05/2025	CNH	4 894		679	9	0	9	0,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
SOG	01/2025	\$ 1 031	PLN 4 188	€ 0	€ (17)	€ (17)	0,00
SSB	01/2025	MXN 988	\$ 50	2	0	2	0,00
UAG	01/2025	CAD 5 523	€ 3 740	32	0	32	0,00
	01/2025	CHF 3 577	3 823	9	0	9	0,00
	01/2025	€ 19 492	¥ 3 080 000	0	(536)	(536)	(0,06)
	01/2025	989	NZD 1 812	0	(9)	(9)	0,00
	01/2025	1 023	\$ 1 066	6	0	6	0,00
	01/2025	\$ 428	PLN 1 739	0	(7)	(7)	0,00
				€ 1 441	€ (4 830)	€ (3 389)	(0,35)

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

€ (3 770) (0,39)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AUTRES ACTIFS FINANCIERS			
Credit Suisse AG AT1 Claim	\$ 700	€ 85	0,01
Total des Autres actifs financiers		€ 85	0,01
Total des Investissements		€ 1 057 224	110,69
Autres actifs et passifs à court terme		€ (102 129)	(10,69)
Actif net		€ 955 095	100,00

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

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

- (a) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.
- (b) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.
- (c) Affilié au Fonds.
- (d) Titre convertible conditionnel.

Un montant en numéraire de 13 569 € (31 décembre 2023 : 1 867 €) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 2 860 € (31 décembre 2023 : 39 €) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

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

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements			Juste valeur
	identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	
Valeurs mobilières	€ 0	€ 944 601	€ 0	€ 944 601
Fonds d'investissement	0	92 956	0	92 956
Contrats de mise en pension	0	22 100	0	22 100
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	813	(3 331)	0	(2 518)
Autres actifs financiers	0	85	0	85
Totaux	€ 813	€ 1 056 411	€ 0	€ 1 057 224

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements			Juste valeur
	identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	
Valeurs mobilières	€ 0	€ 131 960	€ 0	€ 131 960
Fonds d'investissement	7 680	0	0	7 680
Contrats de mise en pension	0	1 000	0	1 000
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(105)	(2 648)	0	(2 753)
Autres actifs financiers	0	76	0	76
Totaux	€ 7 575	€ 130 388	€ 0	€ 137 963

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

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

⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	€ 7	€ 0	€ 7	€ S/O	€ S/O	€ S/O
BOA	(1 085)	520	(565)	(23)	0	(23)
BPS	(229)	270	41	(32)	0	(32)
BRC	(43)	0	(43)	17	0	17
CBK	135	0	135	1	0	1
DUB	181	(251)	(70)	S/O	S/O	S/O
FAR	1	0	1	S/O	S/O	S/O
GLM	(98)	0	(98)	(174)	0	(174)
JPM	173	0	173	5	0	5
MBC	(1 554)	1 080	(474)	66	0	66
MYC	(190)	(512)	(702)	(269)	(244)	(513)
MYI	(23)	10	(13)	(8)	9	1
RYL	(50)	0	(50)	S/O	S/O	S/O
SCX	(475)	430	(45)	(90)	30	(60)
SOG	(17)	0	(17)	S/O	S/O	S/O
SSB	2	0	2	S/O	S/O	S/O
UAG	(505)	550	45	1	0	1

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	50,42	70,05
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	25,64	8,49
Autres valeurs mobilières	S/O	0,29
Fonds d'investissement	7,48	4,59
Contrats de mise en pension	1,78	0,60
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,23	0,54
Instruments financiers dérivés compensés	0,19	0,81
Instruments financiers dérivés hors cote	0,04	0,05
Autres actifs financiers	0,13	0,05
Autres actifs	14,09	14,53
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Obligations et billets privés	33,12	29,06
Agences du gouvernement américain	14,24	10,83
Obligations du Trésor américain	7,09	8,43
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	5,88	16,56
Titres adossés à des actifs	17,39	22,67
Émissions souveraines	20,81	12,85
Titres privilégiés	0,37	0,40
Instruments à court terme	S/O	0,23
Fonds d'investissement	9,73	5,88
Contrats de mise en pension	2,31	0,77
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,21	(0,49)
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	S/O	(0,01)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	0,01	(0,10)
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	(0,01)	0,03
Swaps de taux d'intérêt	(0,08)	(1,15)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Swaptions de taux d'intérêt	(0,04)	(0,37)
Contrats de change à terme	(0,35)	(0,02)
Autres actifs financiers	0,01	0,06
Autres actifs et passifs à court terme	(10,69)	(5,63)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Global Advantage Fund

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				ÎLES CAÏMANS				DESCRIPTIO			
ARGENTINE				TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS				Nykredit Realkredit A/S			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				Atlas Senior Loan Fund Ltd.				1,000 % éch. 01/10/2050 DKK 0 \$ 0 0,00			
Obligation internationale du gouvernement argentin				6,008 % éch. 15/01/2031 \$ 330 \$ 330 0,08				1,000 % éch. 01/10/2053 0 0 0,00			
0,750 % éch. 09/07/2030 \$ 244 \$ 182 0,05				6,059 % éch. 16/01/2030 49 49 0,01				1,500 % éch. 01/10/2037 0 0 0,00			
1,000 % éch. 09/07/2029 3 2 0,00				Barings CLO Ltd.				1,500 % éch. 01/10/2050 0 0 0,00			
4,125 % éch. 09/07/2035 91 59 0,01				5,869 % éch. 20/01/2031 553 555 0,14				1,500 % éch. 01/10/2052 0 0 0,00			
Total Argentine 243 0,06				CBAM Ltd.				2,000 % éch. 01/10/2047 0 0 0,00			
				5,929 % éch. 17/04/2031 716 717 0,18				2,500 % éch. 01/10/2036 0 0 0,00			
				Dryden CLO Ltd.				2,500 % éch. 01/10/2047 0 0 0,00			
				5,938 % éch. 15/04/2031 918 920 0,23				3,000 % éch. 01/10/2047 0 0 0,00			
				OCP CLO Ltd.				Realkredit Danmark A/S			
				5,999 % éch. 20/07/2029 147 147 0,03				1,000 % éch. 01/10/2050 0 0 0,00			
				Octagon Loan Funding Ltd.				1,500 % éch. 01/10/2053 1 470 170 0,04			
				5,927 % éch. 18/11/2031 793 795 0,20				2,500 % éch. 01/04/2036 0 0 0,00			
				Venture CLO Ltd.				2,500 % éch. 01/04/2047 0 0 0,00			
				5,929 % éch. 20/07/2030 718 720 0,18				Total Danemark 352 0,09			
				Wind River CLO Ltd.				RÉPUBLIQUE DOMINICAINE			
				5,944 % éch. 18/07/2031 440 440 0,11				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
				4 673 1,16				Obligation internationale du gouvernement de République dominicaine			
				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				4,875 % éch. 23/09/2032 \$ 600 537 0,13			
				Gaci First Investment Co.				6,600 % éch. 01/06/2036 1 000 994 0,25			
				4,750 % éch. 14/02/2030 1 400 1 372 0,34				7,050 % éch. 03/02/2031 400 411 0,10			
				4,875 % éch. 14/02/2035 1 500 1 411 0,35				Total République dominicaine 1 942 0,48			
				5,000 % éch. 29/01/2029 1 500 1 489 0,37				ÉQUATEUR			
				5,125 % éch. 14/02/2053 700 587 0,14				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
				5,250 % éch. 29/01/2034 (g) 1 000 985 0,24				Obligation internationale du gouvernement équatorien			
				5 844 1,44				6,900 % éch. 31/07/2030 1 043 730 0,18			
				10 517 2,60				FINLANDE			
				Total Îles Caïmans				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
				CHILI				SP-Kiinnitysluottopankki Oyj			
				ÉMISSIONS SOUVERAINES				3,250 % éch. 02/05/2031 € 400 426 0,11			
				Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos				FRANCE			
				4,500 % éch. 01/03/2026 CLP 1 120 000 1 122 0,28				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
				Obligation internationale du gouvernement chilien				BPCE S.A.			
				4,850 % éch. 22/01/2029 \$ 800 793 0,19				3,875 % éch. 11/01/2029 700 741 0,18			
				Total Chili 1 915 0,47				5,936 % éch. 30/05/2035 \$ 400 397 0,10			
				COLOMBIE				Cie de Financement Foncier S.A.			
				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				3,000 % éch. 24/04/2032 € 800 830 0,21			
				Ecopetrol S.A.				Credit Agricole Home Loan SFH S.A.			
				8,375 % éch. 19/01/2036 1 250 1 207 0,30				3,000 % éch. 01/12/2030 600 627 0,15			
				ÉMISSIONS SOUVERAINES				2 595 0,64			
				Obligation internationale du gouvernement colombien				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
				7,500 % éch. 02/02/2034 1 900 1 874 0,46				Obligation internationale du gouvernement français			
				TES colombien				0,100 % éch. 25/07/2031 (d) 1 807 1 773 0,44			
				5,750 % éch. 03/11/2027 COP 570 000 116 0,03				0,500 % éch. 25/05/2072 100 36 0,01			
				3 197 0,79				0,750 % éch. 25/05/2052 3 550 1 864 0,46			
				Total Colombie				1,500 % éch. 25/05/2050 200 135 0,04			
				RÉPUBLIQUE TCHÈQUE				3,000 % éch. 25/05/2054 100 91 0,02			
				ÉMISSIONS SOUVERAINES				3,250 % éch. 25/05/2045 200 198 0,05			
				Obligation internationale du gouvernement de République tchèque				3,250 % éch. 25/05/2055 300 284 0,07			
				0,950 % éch. 15/05/2030 CZK 12 100 429 0,11				4 381 1,09			
				DANEMARK				Total France 6 976 1,73			
				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				ALLEMAGNE			
				Jyske Realkredit A/S				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
				1,000 % éch. 01/10/2050 DKK 109 12 0,01				Deutsche Bank AG			
				1,500 % éch. 01/10/2037 0 0 0,00				1,375 % éch. 17/02/2032 400 365 0,09			
				1,500 % éch. 01/07/2050 0 0 0,00				1,625 % éch. 20/01/2027 100 101 0,03			
				1,500 % éch. 01/10/2050 0 0 0,00				1,750 % éch. 19/11/2030 400 382 0,09			
				1,500 % éch. 01/10/2053 1 106 128 0,03				3,035 % éch. 28/05/2032 \$ 1 050 900 0,22			
				2,000 % éch. 01/10/2047 0 0 0,00				Total Allemagne 1 748 0,43			
				Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				GUATEMALA			
				1,000 % éch. 01/10/2050 0 0 0,00				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
				1,500 % éch. 01/10/2037 0 0 0,00				Obligation internationale du gouvernement guatémaltèque			
				1,500 % éch. 01/10/2050 0 0 0,00				5,375 % éch. 24/04/2032 400 378 0,09			
				1,500 % éch. 01/10/2053 368 42 0,01							
				2,000 % éch. 01/10/2047 0 0 0,00							
				2,000 % éch. 01/10/2050 0 0 0,00							
				2,500 % éch. 01/10/2047 0 0 0,00							
				Total Canada 20 156 4,99							

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
HONGRIE			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement hongrois			
5,375 % éch. 12/09/2033	€ 1 300	\$ 1 457	0,36
5,500 % éch. 26/03/2036	\$ 800	750	0,19
6,250 % éch. 22/09/2032	900	919	0,23
6,750 % éch. 25/09/2052	500	509	0,13
Magyar Export-Import Bank			
4,500 % éch. 27/11/2031	€ 700	734	0,18
6,125 % éch. 04/12/2027	\$ 900	908	0,22
Total Hongrie		5 277	1,31
INDE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
IRB Infrastructure Developers Ltd.			
7,110 % éch. 11/03/2032	1 100	1 114	0,28
INDONÉSIE			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement indonésien			
8,375 % éch. 15/03/2034	ID 22 982 00	R 0	1 555
			0,38
IRLANDE			
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS			
Accunia European CLO DAC			
4,134 % éch. 15/07/2030	€ 175	181	0,04
Ares European CLO DAC			
3,964 % éch. 15/10/2031	701	726	0,18
Aurium CLO DAC			
3,909 % éch. 16/01/2031	1 095	1 133	0,28
BNPP AM Euro CLO DAC			
4,021 % éch. 22/07/2032	999	1 030	0,25
Carlyle Euro CLO DAC			
3,884 % éch. 15/01/2031	800	828	0,20
Dryden Euro CLO DAC			
3,839 % éch. 15/04/2033	619	639	0,16
3,883 % éch. 15/05/2034	867	898	0,22
Euro-Galaxy CLO DAC			
3,916 % éch. 25/07/2035	800	823	0,20
Harvest CLO DAC			
3,899 % éch. 20/10/2031	710	735	0,18
3,944 % éch. 15/07/2031	1 006	1 040	0,26
4,034 % éch. 15/01/2032	1 088	1 125	0,28
Jubilee CLO DAC			
3,834 % éch. 15/04/2031	400	411	0,10
Madison Park Euro Funding DAC			
3,979 % éch. 15/07/2032	1 098	1 136	0,28
Man GLG Euro CLO DAC			
3,576 % éch. 15/12/2031	459	475	0,12
Oak Hill European Credit Partners DAC			
3,959 % éch. 20/10/2031	804	832	0,21
OCP Euro CLO DAC			
4,081 % éch. 22/09/2034	765	791	0,20
Palmer Square European Loan Funding DAC			
3,914 % éch. 15/07/2031	529	548	0,14
Rockford Tower Europe CLO DAC			
4,468 % éch. 24/04/2037	500	518	0,13
Sculptor European CLO DAC			
3,974 % éch. 14/01/2032	1 078	1 112	0,27
		14 981	3,70
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
AerCap Ireland Capital DAC			
2,450 % éch. 29/10/2026	\$ 400	384	0,10
3,000 % éch. 29/10/2028	500	463	0,11
		847	0,21
Total Irlande		15 828	3,91
ISRAËL			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement israélien			
1,750 % éch. 31/08/2025	ILS 2 100	567	0,14
2,000 % éch. 31/03/2027	2 700	706	0,17
4,500 % éch. 17/01/2033	\$ 2 200	2 021	0,50

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
5,000 % éch. 30/10/2026	€ 4 200	\$ 4 476	1,11
Total Israël		7 770	1,92
ITALIE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
AMCO - Asset Management Co. SpA			
4,625 % éch. 06/02/2027	600	645	0,16
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA			
0,875 % éch. 08/10/2027	1 300	1 305	0,32
6,750 % éch. 05/09/2027	400	437	0,11
Intesa Sanpaolo SpA			
5,125 % éch. 29/08/2031	600	687	0,17
Nexi SpA			
2,125 % éch. 30/04/2029	200	197	0,05
		3 271	0,81
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Cassa Depositi e Prestiti SpA			
5,750 % éch. 05/05/2026	\$ 600	604	0,15
Obligation internationale du gouvernement italien			
6,000 % éch. 04/08/2028	£ 1 000	1 279	0,31
		1 883	0,46
Total Italie		5 154	1,27
CÔTE D'IVOIRE			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement ivoirien			
5,250 % éch. 22/03/2030	€ 1 600	1 568	0,39
5,875 % éch. 17/10/2031	700	680	0,17
Total Côte d'Ivoire		2 248	0,56
JAPON			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Nomura Holdings, Inc.			
2,329 % éch. 22/01/2027	\$ 400	379	0,09
Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
0,409 % éch. 07/11/2029	€ 1 300	1 191	0,30
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.			
5,520 % éch. 13/01/2028	\$ 1 200	1 220	0,30
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
0,010 % éch. 15/10/2027	€ 1 000	960	0,24
		3 750	0,93
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement japonais			
0,100 % éch. 01/01/2026	¥ 270 000	1 712	0,42
0,100 % éch. 10/03/2028		928 187	1,52
(d)		963 380	1,58
0,400 % éch. 20/06/2029	300 000	1 883	0,47
0,500 % éch. 20/03/2049	238 000	1 069	0,26
0,700 % éch. 20/06/2051	254 000	1 145	0,28
1,500 % éch. 20/09/2043	360 000	2 176	0,54
1,800 % éch. 20/03/2054	9 000	52	0,01
2,200 % éch. 20/06/2054	93 000	587	0,15
2,200 % éch. 20/03/2064	170 000	994	0,25
		22 147	5,48
Total Japon		25 897	6,41
KAZAKHSTAN			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
KazMunayGas National Co. JSC			
3,500 % éch. 14/04/2033	\$ 1 550	1 287	0,32
5,750 % éch. 19/04/2047	200	173	0,04
6,375 % éch. 24/10/2048	400	372	0,09
Total Kazakhstan		1 832	0,45
ACTIONS			
LUXEMBOURG			
ACTIONS ORDINAIRES			
DrillCo Holding Lux S.A.			
(f)	16 048	403	0,10
Foresea Holding S.A.			
	6 700	168	0,04
Total des Actions ordinaires		571	0,14

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Chile Electricity Lux MPC SARL			
6,010 % éch. 20/01/2033	\$ 965	\$ 976	0,24
FORESEA Holding S.A.			
7,500 % éch. 15/06/2030	284	273	0,07
		1 249	0,31
Total Luxembourg		1 820	0,45
MALAISIE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Petronas Capital Ltd.			
2,480 % éch. 28/01/2032	500	418	0,10
3,500 % éch. 21/04/2030	200	186	0,05
4,550 % éch. 21/04/2050	200	170	0,04
4,800 % éch. 21/04/2060	200	173	0,04
		947	0,23
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement malaisien			
2,632 % éch. 15/04/2031	MYR 2 100	441	0,11
3,519 % éch. 20/04/2028	4 621	1 032	0,26
4,054 % éch. 18/04/2039	4 700	1 063	0,26
4,762 % éch. 07/04/2037	1 000	242	0,06
		2 778	0,69
Total Malaisie		3 725	0,92
MEXIQUE			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement mexicain			
4,490 % éch. 25/05/2032	€ 1 800	1 892	0,47
MULTINATIONALES			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Preferred Term Securities Ltd.			
5,010 % éch. 23/06/2035	\$ 579	544	0,13
PAYS-BAS			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Cooperatieve Rabobank UA			
3,758 % éch. 06/04/2033	400	360	0,09
5,447 % éch. 05/03/2030	1 300	1 316	0,33
CTP NV			
0,500 % éch. 21/06/2025	€ 214	219	0,05
de Volksbank NV			
3,000 % éch. 26/03/2031	1 100	1 153	0,28
Enel Finance International NV			
3,375 % éch. 23/07/2028	500	527	0,13
ING Groep NV			
2,125 % éch. 23/05/2026	500	516	0,13
4,000 % éch. 12/02/2035	400	428	0,11
Prosus NV			
1,207 % éch. 19/01/2026	600	609	0,15
3,257 % éch. 19/01/2027	\$ 1 600	1 530	0,38
Siemens Financieringsmaatschappij NV			
3,000 % éch. 22/11/2028	€ 500	525	0,13
		7 183	1,78
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX			
Jubilee Place BV			
4,215 % éch. 17/10/2057	353	367	0,09
Total Pays-Bas		7 550	1,87
NOUVELLE-ZÉLANDE			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement néo-zélandais			
1,500 % éch. 15/05/2031	NZD 200	96	0,02
NORVÈGE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
SR-Boligkreditt A/S			
3,125 % éch. 19/02/2032	€ 900	951	0,23

Tableau des investissements Fonds Global Advantage Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Kommunalbanken A/S			
1,900 % éch. 19/01/2027	AUD	400	0,06
Obligation internationale du gouvernement norvégien			
1,750 % éch. 13/03/2025	NOK	6 000	0,13
		<u>762</u>	<u>0,19</u>
Total Norvège		<u>1 713</u>	<u>0,42</u>
PÉROU			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.			
10,100 % éch. 15/12/2043	PEN	8 000	0,55
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement péruvien			
5,375 % éch. 08/02/2035	\$	500	0,12
5,875 % éch. 08/08/2054		900	0,21
6,150 % éch. 12/08/2032	PEN	3 900	0,25
7,300 % éch. 12/08/2033		12 800	0,89
7,600 % éch. 12/08/2039		2 400	0,17
		<u>6 643</u>	<u>1,64</u>
Total Pérou		<u>8 847</u>	<u>2,19</u>
PHILIPPINES			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement philippin			
6,250 % éch. 14/01/2036	PHP	21 000	0,09
POLOGNE			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Bank Gospodarstwa Krajowego			
4,000 % éch. 13/03/2032	€	300	0,08
Obligation internationale du gouvernement polonais			
3,625 % éch. 11/01/2034 (g)		600	0,16
3,875 % éch. 14/02/2033		1 300	0,34
4,125 % éch. 11/01/2044		300	0,08
4,250 % éch. 14/02/2043		900	0,24
5,500 % éch. 04/04/2053	\$	300	0,07
Total Pologne		<u>3 918</u>	<u>0,97</u>
PORTUGAL			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Banco Espírito Santo S.A.			
4,000 % éch. 21/01/2019 ^	€	1 900	0,14
4,750 % éch. 15/01/2018 ^		600	0,05
Total Portugal		<u>751</u>	<u>0,19</u>
ROUMANIE			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement roumain			
1,375 % éch. 02/12/2029		360	0,08
1,750 % éch. 13/07/2030		1 300	0,28
2,000 % éch. 28/01/2032		100	0,02
2,000 % éch. 14/04/2033		800	0,16
2,124 % éch. 16/07/2031		300	0,06
2,625 % éch. 02/12/2040		100	0,02
2,750 % éch. 14/04/2041		200	0,03
2,875 % éch. 13/04/2042		500	0,08
5,125 % éch. 24/09/2031		1 600	0,40
6,375 % éch. 18/09/2033		500	0,13
6,625 % éch. 27/09/2029		500	0,14
Total Roumanie		<u>5 673</u>	<u>1,40</u>
ARABIE SAOUDITE			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement saoudien			
4,875 % éch. 18/07/2033	\$	1 300	0,31
5,000 % éch. 16/01/2034		1 200	0,29
5,000 % éch. 18/01/2053		400	0,08
Total Arabie saoudite		<u>2 766</u>	<u>0,68</u>
SÉNÉGAL			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement sénégalais			
7,750 % éch. 10/06/2031	\$	1 400	0,31

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
SERBIE			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement serbe			
1,650 % éch. 03/03/2033	€	700	0,14
2,050 % éch. 23/09/2036		400	0,08
3,125 % éch. 15/05/2027		2 500	0,63
6,000 % éch. 12/06/2034	\$	500	0,12
Total Serbie		<u>3 941</u>	<u>0,97</u>
SINGAPOUR			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
CapitaLand Ascendas REIT			
0,750 % éch. 23/06/2028	€	1 000	0,23
DBS Bank Ltd.			
5,277 % éch. 14/05/2027	£	1 800	0,56
Standard Chartered Bank Singapore Ltd.			
2,595 % éch. 02/10/2028	€	800	0,21
		<u>4 025</u>	<u>1,00</u>
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement singapourien			
2,375 % éch. 01/07/2039	SGD	190	0,03
3,250 % éch. 01/06/2054		3 089	0,61
		<u>2 599</u>	<u>0,64</u>
Total Singapour		<u>6 624</u>	<u>1,64</u>
AFRIQUE DU SUD			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement sud-africain			
5,375 % éch. 24/07/2044	\$	300	0,06
5,750 % éch. 30/09/2049		200	0,04
8,000 % éch. 31/01/2030	ZAR	48 200	0,60
8,875 % éch. 28/02/2035		62 200	0,74
10,000 % éch. 31/03/2033		41 700	0,55
Total Afrique du Sud		<u>8 042</u>	<u>1,99</u>
CORÉE DU SUD			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Banque de développement coréenne			
4,625 % éch. 15/02/2027	\$	1 300	0,32
Korea Housing Finance Corp.			
3,124 % éch. 18/03/2029	€	1 700	0,44
4,875 % éch. 27/08/2027	\$	1 700	0,42
Obligation internationale du gouvernement sud-coréen			
2,375 % éch. 10/12/2028	KR	3 023 730	2,589
		2 041	0,51
2,625 % éch. 10/06/2028		245 850	0,05
3,250 % éch. 10/03/2053		883 650	0,63
4,000 % éch. 10/12/2031		884 010	0,62
4,250 % éch. 10/12/2032			0,16
Total Corée du Sud		<u>10 906</u>	<u>2,70</u>
ESPAGNE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Banco Santander S.A.			
1,849 % éch. 25/03/2026	\$	200	0,05
3,496 % éch. 24/03/2025		800	0,19
CaixaBank S.A.			
4,125 % éch. 09/02/2032	€	900	0,24
		<u>1 959</u>	<u>0,48</u>
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Communauté autonome de Catalogne			
4,220 % éch. 26/04/2035		300	0,08
Obligation internationale du gouvernement espagnol			
3,450 % éch. 30/07/2066		860	0,21
		<u>1 156</u>	<u>0,29</u>
Total Espagne		<u>3 115</u>	<u>0,77</u>
SUPRANATIONALES			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Banque de développement asiatique			
6,150 % éch. 25/02/2030	INR	252 300	2 834

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
SUISSE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
UBS Group AG			
4,125 % éch. 24/09/2025	\$	200	0,05
6,327 % éch. 22/12/2027		300	0,08
6,373 % éch. 15/07/2026		500	0,12
6,537 % éch. 12/08/2033		300	0,08
7,000 % éch. 30/09/2027	£	300	0,10
7,750 % éch. 01/03/2029	€	1 900	0,55
9,016 % éch. 15/11/2033	\$	500	0,15
UBS Switzerland AG			
2,583 % éch. 23/09/2027	€	2 000	0,51
3,304 % éch. 05/03/2029		1 500	0,39
Total Suisse		<u>8 226</u>	<u>2,03</u>
THAÏLANDE			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement thaïlandais			
2,500 % éch. 17/11/2029	THB	84 010	2 513
		<u>2 513</u>	<u>0,62</u>
ÉMIRATS ARABES UNIS			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC			
4,375 % éch. 02/10/2031	\$	2 100	0,50
Masdar Abu Dhabi Future Energy Co.			
4,875 % éch. 25/07/2033		1 800	0,43
MDGH GMTN RSC Ltd.			
5,500 % éch. 28/04/2033		200	0,05
Total Émirats arabes unis		<u>3 965</u>	<u>0,98</u>
ROYAUME-UNI			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Antofagasta PLC			
2,375 % éch. 14/10/2030		400	0,08
Barclays PLC			
3,941 % éch. 31/01/2036	€	1 200	0,31
4,347 % éch. 08/05/2035		200	0,05
4,506 % éch. 31/01/2033		300	0,08
5,851 % éch. 21/03/2035	£	500	0,16
6,224 % éch. 09/05/2034	\$	400	0,10
7,437 % éch. 02/11/2033		300	0,08
HSBC Holdings PLC			
4,041 % éch. 13/03/2028		200	0,05
4,583 % éch. 19/06/2029		1 000	0,24
5,597 % éch. 17/05/2028		400	0,10
5,887 % éch. 14/08/2027		400	0,10
Lloyds Banking Group PLC			
3,875 % éch. 14/05/2032	€	700	0,18
5,250 % éch. 04/10/2030	£	1 200	0,37
Nationwide Building Society			
2,972 % éch. 16/02/2028	\$	1 300	0,31
NatWest Group PLC			
5,076 % éch. 27/01/2030		1 100	0,27
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC			
0,000 % éch. 05/04/2032 (b)		800	0,14
Santander UK Group Holdings PLC			
2,469 % éch. 11/01/2028		500	0,12
6,534 % éch. 10/01/2029		1 300	0,33
7,482 % éch. 29/08/2029	£	1 000	0,33
Santander UK PLC			
3,000 % éch. 12/03/2029	€	1 700	0,44
Skipton Building Society			
3,250 % éch. 18/06/2029		1 200	0,32
Standard Chartered PLC			
2,608 % éch. 12/01/2028	\$	600	0,14
2,678 % éch. 29/06/2032		400	0,08
2,819 % éch. 30/01/2026		400	0,10
4,196 % éch. 04/03/2032	€	1 300	0,35
TP ICAP Finance PLC			
2,625 % éch. 18/11/2028	£	400	0,11

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
TSB Bank PLC				HSI Asset Securitization Corp. Trust				Morgan Stanley			
3,319 % éch. 05/03/2029	€ 700	\$ 744	0,18	4,793 % éch. 25/12/2036	\$ 193	\$ 51	0,01	2,103 % éch. 08/05/2026	€ 1 000	\$ 1 032	0,26
Yorkshire Building Society				5,068 % éch. 25/01/2036	2 300	2 165	0,54	3,790 % éch. 21/03/2030	1 000	1 063	0,26
3,000 % éch. 16/04/2031	2 900	3 048	0,75	Massachusetts Educational Financing Authority				3,955 % éch. 21/03/2035	1 700	1 804	0,45
		23 760	5,87	6,395 % éch. 25/04/2038	18	19	0,01	5,656 % éch. 18/04/2030	\$ 900	916	0,23
				MASTR Asset-Backed Securities Trust				Organon & Co.			
				4,753 % éch. 25/08/2036	268	99	0,02	2,875 % éch. 30/04/2028	€ 100	101	0,02
				4,873 % éch. 25/05/2037	186	179	0,04	Pacific Gas & Electric Co.			
				4,933 % éch. 25/06/2036	3 418	1 200	0,30	2,100 % éch. 01/08/2027	\$ 100	93	0,02
				Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				3,950 % éch. 01/12/2047	100	75	0,02
				4,583 % éch. 25/10/2036	595	523	0,13	4,000 % éch. 01/12/2046	100	76	0,02
				4,583 % éch. 25/01/2037	1 787	806	0,20	4,500 % éch. 01/07/2040	100	86	0,02
				4,703 % éch. 25/03/2037	662	280	0,07	4,550 % éch. 01/07/2030	100	97	0,02
				4,933 % éch. 25/06/2036	1 245	632	0,16	PacifiCorp			
				New Century Home Equity Loan Trust				5,300 % éch. 15/02/2031	400	404	0,10
				5,173 % éch. 25/03/2035	377	375	0,09	Penske Truck Leasing Co. LP			
				NovaStar Mortgage Funding Trust				3,950 % éch. 10/03/2025	1 400	1 397	0,35
				4,753 % éch. 25/09/2036	185	74	0,02	Philip Morris International, Inc.			
				Option One Mortgage Loan Trust				3,750 % éch. 15/01/2031	€ 300	318	0,08
				4,593 % éch. 25/03/2037	268	241	0,06	5,125 % éch. 13/02/2031	\$ 400	400	0,10
				RAAC Trust				Principal Life Global Funding			
				5,953 % éch. 25/09/2047	352	340	0,08	1,375 % éch. 10/01/2025	300	300	0,07
				Residential Asset Mortgage Products Trust				Wells Fargo & Co.			
				5,093 % éch. 25/01/2036	272	252	0,06	3,900 % éch. 22/07/2032	€ 700	745	0,18
				5,503 % éch. 25/09/2035	1 300	1 182	0,29	5,499 % éch. 23/01/2035	\$ 600	598	0,15
				Residential Asset Securities Corp. Trust						19 963	4,94
				5,013 % éch. 25/04/2036	33	33	0,01				
				Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust				OBLIGATIONS ET BILLETS MUNICIPAUX			
				4,953 % éch. 25/05/2036	375	192	0,05	Billets Maricopa County, Arizona Industrial Development Authority Revenue Notes, Series 2024			
				5,113 % éch. 25/08/2035	531	401	0,10	7,375 % éch. 01/10/2029			
				5,413 % éch. 25/01/2036	27	25	0,01	400 408 0,10			
				Soundview Home Loan Trust				TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX			
				5,013 % éch. 25/05/2036	349	338	0,08	Ashford Hospitality Trust			
				Structured Asset Investment Loan Trust				5,470 % éch. 15/04/2035			
				4,603 % éch. 25/09/2036	10	10	0,00	5,695 % éch. 15/06/2035			
				5,073 % éch. 25/01/2036	1 678	1 555	0,39	Banc of America Funding Trust			
				5,503 % éch. 25/08/2033	9	9	0,00	4,865 % éch. 20/10/2036			
				Texas Natural Gas Securitization Finance Corp.				Barclays Commercial Mortgage Securities Trust			
				5,102 % éch. 01/04/2035	185	186	0,05	5,695 % éch. 15/07/2037			
						20 094	4,97	33 27 0,01			
								Citigroup Commercial Mortgage Trust			
				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				3,251 % éch. 10/05/2035			
				American Tower Corp.				Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			
				3,900 % éch. 16/05/2030	€ 500	534	0,13	4,673 % éch. 25/05/2035			
				Athene Global Funding				Countrywide Alternative Loan Trust			
				5,608 % éch. 25/03/2027	\$ 800	805	0,20	4,905 % éch. 20/03/2046			
				Bank of America Corp.				4,905 % éch. 20/05/2046			
				1,949 % éch. 27/10/2026	€ 700	719	0,18	6,000 % éch. 25/03/2036			
				3,384 % éch. 02/04/2026	\$ 600	598	0,15	6,000 % éch. 25/05/2037			
				5,288 % éch. 25/04/2034	400	397	0,10	Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust			
				Bayer U.S. Finance LLC				5,073 % éch. 25/03/2035			
				4,250 % éch. 15/12/2025	400	398	0,10	GSR Mortgage Loan Trust			
				Boeing Co.				5,750 % éch. 25/02/2036			
				6,259 % éch. 01/05/2027	400	410	0,10	HarborView Mortgage Loan Trust			
				Bristol-Myers Squibb Co.				4,226 % éch. 19/06/2036			
				5,200 % éch. 22/02/2034	600	600	0,15	Lehman XS Trust			
				Charter Communications Operating LLC				4,973 % éch. 25/02/2046			
				3,900 % éch. 01/06/2052	600	386	0,10	Residential Accredited Loans, Inc. Trust			
				3,950 % éch. 30/06/2062	800	488	0,12	6,000 % éch. 25/09/2036			
				Citibank N.A.				Residential Asset Securitization Trust			
				4,838 % éch. 06/08/2029	1 100	1 096	0,27	5,750 % éch. 25/02/2036			
				Citigroup, Inc.				Sequoia Mortgage Trust			
				3,750 % éch. 14/05/2032	€ 700	740	0,18	4,923 % éch. 20/01/2047			
				Doctors Co. An Interinsurance Exchange				Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
				4,500 % éch. 18/01/2032	\$ 100	84	0,02	4,685 % éch. 25/10/2036			
				Ford Motor Credit Co. LLC				4,773 % éch. 25/10/2035			
				3,375 % éch. 13/11/2025	500	492	0,12	4,893 % éch. 25/05/2037			
				GA Global Funding Trust				Structured Asset Mortgage Investments Trust			
				2,250 % éch. 06/01/2027	300	284	0,07	4,813 % éch. 25/07/2046			
				Goldman Sachs Group, Inc.				4,853 % éch. 25/05/2036			
				3,615 % éch. 15/03/2028	100	97	0,02	4,873 % éch. 25/04/2036			
				5,727 % éch. 25/04/2030	1 500	1 531	0,38	5,321 % éch. 19/10/2033			
				JPMorgan Chase & Co.				Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust			
				5,012 % éch. 23/01/2030	800	799	0,20	4,733 % éch. 25/01/2036			
								4,743 % éch. 25/10/2036			
								446 368 0,09			

Tableau des investissements Fonds Global Advantage Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA				INSTRUMENTS À COURT TERME				
4,176 % éch. 25/12/2036	\$ 54	\$ 47	0,01	2,500 % éch. 01/01/2055	\$ 2 000	\$ 1 629	0,40	BONS DU TRÉSOR HONGROIS				
5,013 % éch. 25/11/2045	109	101	0,03	3,000 % éch. 01/02/2055	9 200	7 816	1,93	6,589 % éch.				
6,225 % éch. 25/06/2042	1	1	0,00	4,000 % éch. 01/03/2055	3 600	3 292	0,81	02/01/2025 (b)(c)	HUF 333 000	\$ 838	0,21	
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust				4,500 % éch. 01/03/2055	26 100	24 534	6,07	6,589 % éch.				
6,000 % éch. 25/06/2037	362	321	0,08	5,000 % éch. 01/01/2055	1 000	965	0,24	09/01/2025 (b)(c)	214 000	539	0,13	
				6,500 % éch. 01/02/2055	58 500	59 663	14,77				1 377	0,34
	6 777	1 688				151 400	37,45	BONS DU TRÉSOR JAPONAIS				
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				0,136 % éch.				
Fannie Mae				Obligations du Trésor américain				20/06/2025 (b)(c)	¥ 134 000	852	0,21	
3,000 % éch. 01/03/2060	350	294	0,07	1,875 % éch. 15/02/2041				0,140 % éch.				
3,500 % éch. 01/01/2059	1 105	971	0,24	(h)	9 000	6 033	1,49	20/06/2025 (b)(c)	16 000	102	0,03	
5,083 % éch. 25/06/2036	12	12	0,00	2,250 % éch. 15/08/2049	1 000	619	0,15	0,155 % éch.				
5,654 % éch. 25/01/2051	512	514	0,13	2,375 % éch. 15/11/2049	700	445	0,11	21/04/2025 (b)(c)	168 000	1 068	0,26	
Freddie Mac				2,875 % éch. 15/05/2052	300	210	0,05	0,165 % éch.				
1,602 % éch.				3,000 % éch. 15/02/2048	900	661	0,16	21/04/2025 (b)(c)	192 000	1 221	0,30	
15/01/2038 (a)	180	9	0,00	3,000 % éch. 15/08/2048	500	365	0,09	0,188 % éch.				
5,319 % éch. 15/01/2038	180	178	0,04	3,000 % éch. 15/02/2049	475	346	0,09	20/05/2025 (b)(c)	70 000	445	0,11	
Ginnie Mae				3,375 % éch. 15/11/2048				20/05/2025 (b)(c)	200 000	1 271	0,32	
3,000 % éch. 20/07/2046				(h)	2 000	1 563	0,39				4 959	1,23
- 20/03/2052	2 307	2 005	0,50	4,125 % éch. 15/08/2044				Total des Instruments à court terme			6 336	1,57
5,106 % éch. 20/12/2062	155	155	0,04	(h)	5 750	5 205	1,29	Total des Valeurs mobilières			\$ 510 334	126,22
Ginnie Mae, TBA				Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (d)				ACTIONS				
2,500 % éch. 01/02/2055	4 100	3 425	0,85	0,125 % éch. 15/04/2025	3 483	3 461	0,85	FONDS D'INVESTISSEMENT				
3,000 % éch. 01/02/2055	12 600	10 928	2,70	0,125 % éch. 15/10/2025	243	240	0,06	ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				0,125 % éch. 15/07/2030	2 093	1 887	0,47	PIMCO Select Funds				
2,500 % éch. 01/02/2051				0,125 % éch. 15/07/2031	1 295	1 141	0,28	plc - Fonds PIMCO				
- 01/01/2052	1 796	1 471	0,36	0,125 % éch. 15/01/2032	4 099	3 555	0,88	US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (e)	24 125	241	0,06	
3,000 % éch. 01/10/2042				0,250 % éch. 15/02/2050	1 228	717	0,18	PIMCO Specialty Funds				
- 01/10/2049	1 397	1 200	0,30	0,375 % éch. 15/07/2025	666	662	0,16	Ireland p.l.c. - Fonds PIMCO				
3,500 % éch. 01/10/2034				0,500 % éch. 15/01/2028	10 493	10 034	2,48	China Bond Fund (e)	446 527	6 367	1,57	
- 01/07/2050	754	685	0,17	0,625 % éch. 15/07/2032	1 738	1 554	0,38				6 608	1,63
4,000 % éch. 01/09/2040				0,750 % éch. 15/07/2028	2 138	2 054	0,51	Total des Fonds d'investissement			\$ 6 608	1,63
- 01/06/2050	388	360	0,09	1,125 % éch. 15/01/2033	4 027	3 705	0,92					
4,500 % éch. 01/04/2041	48	47	0,01	Billets du Trésor américain								
4,500 % éch. 01/07/2037				3,500 % éch. 15/02/2033								
- 01/04/2039	132	132	0,03	(h)	1 300	1 210	0,30					
6,000 % éch. 01/03/2054				4,000 % éch. 29/02/2028	300	297	0,07					
- 01/09/2054	30 903	31 115	7,70	4,000 % éch. 15/02/2034								
				(h)	2 600	2 490	0,62					
						48 454	11,98					
				Total États-Unis		247 096	61,12					

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur billet du gouvernement australien à 3 ans mars	Long	03/2025	6	\$ (1)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Court	03/2025	197	173	0,04
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement canadien à 5 ans mars	Long	03/2025	10	10	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement canadien à 10 ans mars	Court	03/2025	99	15	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2025	113	91	0,02
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-BTP du gouvernement italien mars	Long	03/2025	140	(334)	(0,08)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2025	95	317	0,08
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Court	03/2025	5	37	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-OAT du gouvernement français à 10 ans mars	Court	03/2025	59	138	0,03
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Court	03/2025	14	4	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement japonais à 10 ans mars	Court	03/2025	42	136	0,03
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2025	85	(17)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2025	60	95	0,02
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2025	7	20	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Court	03/2025	59	222	0,06
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Court	03/2025	14	37	0,01
				\$ 943	0,23

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE STYLE CONTRAT À TERME STANDARDISÉ SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nbre de contrats	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	€ 134,500	24/01/2025	6	\$ (2)	\$ (9)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	138,000	24/01/2025	6	(3)	0	0,00
				\$ (5)	\$ (9)	0,00
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé					\$ 934	0,23

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Ford Motor Credit Co. LLC	5,000 %	20/06/2025	\$ 400	\$ (6)	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION⁽²⁾

Indice/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-43 Index à 10 ans	(1,000) %	20/12/2034	\$ 34 200	\$ (71)	(0,01)
Indice iTraxx Europe Main 42 Index à 5 ans	(1,000)	20/12/2029	€ 11 500	9	0,00
Indice iTraxx Europe Main 42 Index à 10 ans	(1,000)	20/12/2034	7 100	5	0,00
				\$ (57)	(0,01)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-43 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2029	\$ 16 500	\$ 16	0,00

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer ⁽⁴⁾	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,000 %	17/06/2027	£ 11 700	\$ (273)	(0,07)
À recevoir ⁽⁴⁾	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,000	17/06/2035	2 500	220	0,05
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	18/09/2034	5 750	(172)	(0,04)
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	18/09/2054	2 200	115	0,03
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	18/09/2029	28 151	(585)	(0,14)
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,250	18/09/2026	27 800	(306)	(0,08)
À payer ⁽⁴⁾	MIBOR INR composé-OIS à 1 jour	6,000	19/03/2030	INR 728 370	(112)	(0,03)
À payer ⁽⁴⁾	MIBOR INR composé-OIS à 1 jour	6,250	19/03/2030	279 330	14	0,00
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,286	17/03/2031	¥ 230 000	(57)	(0,01)
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,400	19/06/2039	280 000	260	0,06
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,600	18/12/2029	260 000	(13)	0,00
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	18/09/2034	1 523 100	4	0,00
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	19/06/2044	1 070 000	(168)	(0,04)
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,500	18/09/2054	260 000	110	0,03
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,500	18/12/2054	30 000	5	0,00
À recevoir ⁽⁴⁾	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	2,500	19/03/2027	SGD 3 400	(2)	0,00
À recevoir	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	2,750	18/09/2029	25 640	(98)	(0,02)
À payer	THOR THB composé-OIS à 1 jour	1,908	19/12/2029	THB 28 740	(3)	0,00
À payer ⁽⁴⁾	THOR THB composé-OIS à 1 jour	2,000	19/03/2030	297 690	(30)	(0,01)
À recevoir	THOR THB composé-OIS à 1 jour	2,250	18/09/2029	146 270	(36)	(0,01)
À recevoir	THOR THB composé-OIS à 1 jour	2,500	18/09/2029	195 200	(130)	(0,03)
À recevoir	THOR THB composé-OIS à 1 jour	2,750	18/09/2034	51 120	(61)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,000	15/06/2027	\$ 4 960	366	0,09
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,000	15/06/2029	9 180	(430)	(0,11)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,965	30/11/2026	14 700	326	0,08
À recevoir ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	19/03/2030	12 500	72	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,232	10/09/2034	550	42	0,01
À recevoir ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2035	1 000	(1)	0,00
À payer ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2055	3 300	(93)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2025	400	1	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,525	04/09/2034	600	31	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,565	28/08/2034	1 600	77	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,600	28/08/2034	1 200	55	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,611	28/08/2034	200	9	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,655	31/05/2028	800	17	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,662	31/05/2028	2 300	49	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,691	31/05/2028	5 600	114	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,715	07/08/2034	1 560	60	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	21/06/2025	9 600	55	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2026	15 300	(3)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029	19 400	(550)	(0,14)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	900	11	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034	7 880	41	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	4 200	43	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,807	31/05/2028	400	6	0,00
À recevoir ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,813	31/10/2031	5 700	68	0,02
À recevoir ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,825	15/08/2034	3 500	63	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,836	15/05/2034	1 600	29	0,01
À recevoir ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,838	31/05/2029	11 200	80	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,840	30/06/2031	1 900	23	0,01

Tableau des investissements Fonds Global Advantage Fund (suite)

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net	
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,847 %	15/05/2034	\$ 900	\$ 16	0,00	
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,851	28/02/2029	1 500	12	0,00	
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,860	15/05/2034	1 600	26	0,01	
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,862	28/02/2029	3 700	28	0,01	
À recevoir ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,905	15/08/2026	4 500	5	0,00	
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	20/03/2054	1 400	163	0,04	
À recevoir ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,020	15/05/2026	3 900	1	0,00	
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,228	30/08/2025	5 300	16	0,00	
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	20/12/2025	14 896	(119)	(0,03)	
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,750	17/07/2025	900	(3)	0,00	
À recevoir	CDI BRL à un an	6,291	04/01/2027	BRL 1 600	49	0,01	
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	1,500	17/06/2030	CAD 400	22	0,01	
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	1,750	16/12/2046	1 400	(72)	(0,02)	
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	1,900	18/12/2029	3 700	135	0,03	
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	2,850	01/09/2029	3 900	23	0,01	
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	2,850	01/06/2033	400	(3)	0,00	
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	2,880	01/09/2033	900	1	0,00	
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,180	01/06/2033	3 500	(51)	(0,01)	
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,250	15/03/2033	1 900	(64)	(0,02)	
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,250	18/12/2034	900	5	0,00	
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,250	21/06/2053	2 400	(117)	(0,03)	
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,500	18/12/2025	15 900	(42)	(0,01)	
À payer ⁽⁴⁾	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,500	19/03/2026	13 400	67	0,02	
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,500	19/06/2034	2 800	5	0,00	
À payer ⁽⁴⁾	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,898	19/06/2026	2 500	21	0,01	
À payer ⁽⁴⁾	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,925	19/06/2026	8 700	73	0,02	
À payer	SRFXON3 CHF composé-OIS à 3 mois	0,283	14/02/2027	CHF 1 700	(6)	0,00	
À payer	SRFXON3 CHF composé-OIS à 3 mois	0,294	10/02/2027	4 400	(4)	0,00	
À payer	SRFXON3 CHF composé-OIS à 3 mois	0,300	15/02/2027	1 700	(5)	0,00	
À payer	SRFXON3 CHF composé-OIS à 3 mois	0,343	16/05/2027	1 300	4	0,00	
À payer	SRFXON3 CHF composé-OIS à 3 mois	0,500	15/09/2026	900	(5)	0,00	
À payer ⁽⁴⁾	CNREPOFIX CNY à 3 mois	1,500	19/03/2030	CNY 141 000	21	0,01	
À payer	CNREPOFIX CNY à 3 mois	2,250	18/09/2029	114 640	440	0,11	
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	3,938	11/12/2029	ILS 7 000	18	0,00	
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	3,980	13/12/2029	3 500	7	0,00	
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,095	19/09/2029	3 200	7	0,00	
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,160	18/09/2029	5 100	15	0,00	
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,175	02/10/2029	6 600	1	0,00	
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,180	01/10/2029	14 200	23	0,01	
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,405	25/09/2029	12 300	74	0,02	
À recevoir ⁽⁴⁾	KORIBOR KRW à 3 mois	3,000	19/03/2030	KRW 55 600	0	0,00	
À payer	BBR NZD à 3 mois	4,750	19/06/2029	NZD 4 400	96	0,02	
À payer ⁽⁴⁾	STIBOR SEK à 3 mois	2,265	10/01/2030	SEK 10 200	(5)	0,00	
À payer ⁽⁴⁾	STIBOR SEK à 3 mois	2,474	03/02/2030	30 400	(4)	0,00	
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	1,750	16/03/2027	AUD 1 900	(60)	(0,01)	
À recevoir	BBR-BBSW AUD à 6 mois	1,750	16/06/2031	1 750	145	0,04	
À payer ⁽⁴⁾	BBR-BBSW AUD à 6 mois	3,750	19/03/2030	31 900	(272)	(0,07)	
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,250	15/03/2033	11 000	(161)	(0,04)	
À payer ⁽⁴⁾	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,250	19/03/2035	2 900	(11)	0,00	
À payer ⁽⁴⁾	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	19/03/2035	4 700	7	0,00	
À recevoir ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	0,054	27/05/2050	€ 200	46	0,01	
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,064	17/11/2052	500	132	0,03	
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,450	15/12/2035	300	59	0,01	
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,650	12/04/2027	1 400	(46)	(0,01)	
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,650	11/05/2027	900	(26)	(0,01)	
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,700	11/04/2027	700	(22)	(0,01)	
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,000	13/05/2027	1 600	(36)	(0,01)	
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,000	18/05/2027	700	(15)	0,00	
À payer ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	1,795	11/10/2029	1 800	(18)	0,00	
À payer ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	1,923	11/10/2029	4 200	(18)	0,00	
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,028	11/10/2029	6 900	(11)	0,00	
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	21/09/2037	1 400	52	0,01	
À recevoir ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	19/03/2055	14 019	(185)	(0,05)	
À recevoir ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,259	31/01/2030	2 600	(4)	0,00	
À payer ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,343	10/01/2030	6 000	24	0,01	
À recevoir ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2027	17 200	12	0,00	
À payer ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2030	16 500	21	0,01	
À payer ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2035	62 350	80	0,02	
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,580	29/08/2034	1 700	(23)	(0,01)	
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,680	07/08/2034	100	(2)	0,00	
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	05/03/2034	1 100	54	0,01	
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,801	25/05/2033	1 600	(69)	(0,02)	
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,833	15/08/2033	2 200	(84)	(0,02)	
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,841	25/05/2033	7 200	(334)	(0,08)	
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,849	15/08/2033	3 200	(127)	(0,03)	
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,857	15/08/2033	8 300	(333)	(0,08)	
À recevoir ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	15/03/2033	7 860	(132)	(0,03)	
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,536	18/09/2025	26 000	(192)	(0,05)	
À recevoir	NIBOR NOK à 6 mois	1,635	18/03/2025	NOK 6 200	14	0,00	
					\$	(1 418)	(0,35)
Total des Instruments financiers dérivés compensés					\$	(1 465)	(0,36)

- (1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.
- (2) Si le Fonds est acheteur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) recevra de la part du vendeur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et remettra l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) recevra un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.
- (3) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.
- (4) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

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

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

OPTIONS ACHETÉES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Option d'achat - USD contre CNH hors cote	CNH 7,400	23/01/2025	50	\$ 6	\$ 14	0,00
BRC	Option d'achat - USD contre CNH hors cote	7,300	14/02/2025	100	11	50	0,01
CBK	Option d'achat - USD contre CNH hors cote	7,450	14/02/2025	50	8	11	0,00
GLM	Option d'achat - USD contre CNH hors cote	7,300	15/05/2025	500	5	8	0,00
MBC	Option d'achat - USD contre CNH hors cote	7,375	14/02/2025	110	11	38	0,01
	Option d'achat - USD contre CNH hors cote	7,300	13/05/2025	3 700	41	61	0,02
SCX	Option d'achat - USD contre CNH hors cote	7,300	14/02/2025	60	6	30	0,01
					\$ 88	\$ 212	0,05

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,930 %	23/06/2025	1 600	\$ 57	\$ 68	0,02
BPS	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	4,570	13/08/2025	25 100	35	27	0,01
BRC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	4,005	25/09/2025	400	15	18	0,01
DUB	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,960	25/06/2025	2 100	72	84	0,02
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	4,005	25/09/2025	500	21	23	0,01
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	4,065	24/06/2025	1 500	45	49	0,01
GLM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	4,420	13/05/2025	3 200	17	15	0,00
JPM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	4,480	13/05/2025	23 000	26	16	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	4,570	13/08/2025	600	1	1	0,00
							\$ 289	\$ 301	0,08

OPTIONS SUR TITRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Option de vente - Obligation internationale du gouvernement français 0,750 % éch. 25/05/2052 hors cote	€ 97,000	23/05/2025	800	\$ 61	\$ 377	0,09

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Option de vente - USD contre CNH hors cote	CNH 7,078	15/05/2025	500	\$ (6)	\$ (3)	0,00
MBC	Option de vente - USD contre CNH hors cote	7,200	17/01/2025	1 770	(12)	(1)	0,00
	Option de vente - USD contre CNH hors cote	7,078	13/05/2025	3 700	(41)	(19)	(0,01)
SCX	Option de vente - USD contre CNH hors cote	7,200	17/01/2025	1 838	(14)	(2)	0,00
					\$ (73)	\$ (25)	(0,01)

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,250 %	23/06/2025	6 200	\$ (59)	\$ (52)	(0,01)
BPS	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 25 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,451	23/05/2025	800	(60)	(276)	(0,07)
BRC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,350	25/09/2025	1 500	(14)	(15)	(0,01)
DUB	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,280	25/06/2025	1 500	(15)	(12)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,300	25/06/2025	6 500	(57)	(50)	(0,01)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,330	25/09/2025	1 900	(21)	(20)	(0,01)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,400	24/06/2025	5 800	(45)	(37)	(0,01)
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,822	21/01/2025	500	(2)	(1)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,875	21/01/2025	1 100	(3)	(2)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,900	23/01/2025	1 100	(4)	(3)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,222	21/01/2025	500	(2)	(2)	0,00

Tableau des investissements Fonds Global Advantage Fund (suite)

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
JPM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,275 %	21/01/2025	1 100	\$ (3)	\$ (2)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,300	23/01/2025	1 100	(4)	(2)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,620	13/01/2025	1 000	(3)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,970	13/01/2025	1 000	(3)	(11)	0,00
							\$ (295)	\$ (485)	(0,12)

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net	
GST	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000) %	20/12/2029	\$ 800	\$ (27)	\$ 5	\$ (22)	0,00	
MYC	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000)	20/12/2029	800	(26)	3	(23)	(0,01)	
						\$ (53)	\$ 8	\$ (45)	(0,01)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽²⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net	
BOA	Obligation internationale du gouvernement italien	1,000 %	20/06/2025	\$ 500	\$ (12)	\$ 14	\$ 2	0,00	
BRC	Obligation internationale du gouvernement italien	1,000	20/06/2025	400	(10)	12	2	0,00	
CBK	Obligation internationale du gouvernement italien	1,000	20/06/2025	500	(12)	14	2	0,00	
GST	Obligation internationale du gouvernement indonésien	1,000	20/12/2029	5 100	72	(23)	49	0,01	
						\$ 38	\$ 17	\$ 55	0,01

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

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

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

SWAPS SUR DEVICES CROISÉES

Contrepartie	À recevoir	À payer	Date d'échéance	Montant notionnel de la devise reçue	Montant notionnel de la devise livrée	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,591 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à MUTKCALM JPY à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	03/02/2026	\$ 3 006	¥ 444 300	\$ (34)	\$ 6	\$ (28)	(0,01)
	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,605 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à MUTKCALM JPY à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	19/03/2026	3 532	518 700	(14)	5	(9)	0,00
	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,605 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à MUTKCALM JPY à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	19/03/2026	13 449	1 976 900	118	21	139	0,02
	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,605 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à MUTKCALM JPY à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	19/03/2026	3 535	518 000	(7)	6	(1)	0,00
BRC	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,590 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à MUTKCALM JPY à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	03/02/2026	2 574	360 400	136	6	142	0,04
CBK	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,600 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à MUTKCALM JPY à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	21/01/2026	6 716	935 500	349	14	363	0,09

Contrepartie	À recevoir	À payer	Date d'échéance	Montant notionnel de la devise reçue	Montant notionnel de la devise livrée	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,586 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à MUTKCALM JPY à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	03/02/2026	\$ 2 977	¥ 439 100	\$ (27)	\$ 6	\$ (21)	0,00
	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,610 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à MUTKCALM JPY à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	21/01/2026	5 650	787 000	349	11	360	0,09
						\$ 870	\$ 75	\$ 945	0,23

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	À payer ⁽¹⁾	KLIBOR MYR à 3 mois	3,500 %	19/03/2030	MYR 7 620	\$ (5)	\$ 2	\$ (3)	0,00
BPS	À recevoir	KLIBOR MYR à 3 mois	3,750	18/09/2034	2 310	(6)	5	(1)	0,00
GST	À recevoir	KLIBOR MYR à 3 mois	3,750	20/09/2033	13 530	86	(100)	(14)	0,00
JPM	À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	5,960	11/02/2029	COP 15 800	0	0	0	0,00
						\$ 75	\$ (93)	\$ (18)	0,00

⁽¹⁾ Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
AZD	01/2025	SGD	\$ 282	\$ 210	\$ 3	\$ 3	0,00	
	01/2025	\$	1 447	NZD 2 456	0	(71)	(0,02)	
BOA	01/2025	CAD	\$ 232	\$ 166	4	4	0,00	
	01/2025	CNH	6 917	953	11	11	0,00	
BPS	01/2025	KRW	1 316 969	935	43	43	0,01	
	01/2025	MYR	11 164	2 515	18	18	0,01	
	01/2025	SGD	386	287	3	3	0,00	
	01/2025	TWD	40 119	1 241	21	21	0,01	
	01/2025	\$	709	CNH 5 162	0	(6)	(6)	0,00
	01/2025		312	CNY 2 245	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025		21	IDR 341 450	0	0	0	0,00
	01/2025		38	¥ 5 795	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	ZAR	4 936	\$ 273	12	0	12	0,00
	02/2025	CNH	1 143	160	4	0	4	0,00
	02/2025	\$	568	HKD 4 412	0	0	0	0,00
	03/2025	MXN	9 206	\$ 448	11	0	11	0,00
	01/2025	AUD	313	203	9	0	9	0,00
	01/2025	CAD	1 640	1 157	16	0	16	0,00
	01/2025	CNH	27 353	3 751	25	0	25	0,01
	01/2025	€	36	RON 179	0	0	0	0,00
	01/2025	HUF	215 453	\$ 542	1	(1)	0	0,00
	01/2025	IDR	14 928 605	914	0	(11)	(11)	0,00
	01/2025	INR	74 646	871	0	0	0	0,00
	01/2025	KRW	623 094	447	25	0	25	0,01
	01/2025	SGD	326	243	3	0	3	0,00
	01/2025	TWD	1 679	53	2	0	2	0,00
	01/2025	\$	9 309	CNH 67 487	0	(117)	(117)	(0,03)
	01/2025		380	CNY 2 725	0	(3)	(3)	0,00
	01/2025		709	CZK 16 896	0	(14)	(14)	0,00
	01/2025		240	€ 227	0	(5)	(5)	0,00
01/2025		1 703	IDR 27 181 559	0	(25)	(25)	(0,01)	
01/2025		1 625	INR 137 443	0	(22)	(22)	(0,01)	
01/2025		430	¥ 67 800	2	0	2	0,00	
01/2025		550	KRW 809 845	2	(4)	(2)	0,00	
01/2025		1 605	PLN 6 541	0	(23)	(23)	(0,01)	
01/2025		102	TWD 3 319	0	(1)	(1)	0,00	
01/2025	ZAR	60 514	\$ 3 421	218	0	218	0,05	
02/2025	CNY	901	126	1	0	1	0,00	
02/2025	\$	5 372	CNH 38 940	0	(64)	(64)	(0,02)	
02/2025		818	RON 3 876	0	(13)	(13)	0,00	
03/2025	KRW	708 544	\$ 479	0	(2)	(2)	0,00	
03/2025	\$	914	IDR 14 973 862	7	0	7	0,00	
03/2025		871	INR 75 032	0	0	0	0,00	
03/2025		1 035	MXN 21 243	0	(27)	(27)	(0,01)	
04/2025	TWD	3 300	\$ 102	1	0	1	0,00	
05/2025	\$	5 059	CNH 36 714	0	(35)	(35)	(0,01)	
BRC	01/2025	AUD	\$ 983	\$ 631	23	0	23	0,01
	01/2025	CAD	13 589	9 652	199	0	199	0,05

Tableau des investissements Fonds Global Advantage Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2025	€	592	\$ 627	\$ 14	\$ 14	0,00
	01/2025	£	3 634	4 575	24	24	0,01
	01/2025	¥	50 900	339	15	15	0,00
	01/2025	KRW	302 205	205	0	0	0,00
	01/2025	RON	4 150	€ 830	0	(3)	0,00
	01/2025	TRY	255	\$ 7	0	0	0,00
	01/2025	\$	552	€ 530	0	(3)	0,00
	01/2025		559	IDR 8 761 004	0	(17)	0,00
	01/2025		877	MYR 3 880	0	(9)	0,00
	01/2025		1	TRY 39	0	0	0,00
	02/2025	€	76	RON 379	0	0	0,00
	02/2025	RON	5 830	€ 1 165	0	(4)	0,00
	02/2025	\$	160	CNH 1 142	0	(4)	0,00
	02/2025		2 506	TRY 94 736	57	57	0,01
	03/2025	ILS	568	\$ 159	3	3	0,00
	03/2025	\$	1 304	TRY 49 796	21	21	0,01
	04/2025	¥	147 000	\$ 1 004	57	57	0,01
	04/2025	PEN	4 227	1 132	10	10	0,00
	05/2025	¥	270 000	1 846	102	102	0,03
BSH	03/2025	CLP	116 825	120	3	3	0,00
	04/2025	PEN	1 835	487	0	(1)	0,00
	05/2025		1 089	288	0	(1)	0,00
CBK	01/2025	IDR	18 181 848	1 126	0	0	0,00
	01/2025	INR	728 095	8 539	45	(1)	0,01
	01/2025	KRW	2 994 119	2 161	133	133	0,03
	01/2025	PEN	5 202	1 380	0	(3)	0,00
	01/2025	TWD	6 434	202	7	7	0,00
	01/2025	\$	328	CNH 2 362	0	(6)	0,00
	01/2025		1 057	CNY 7 587	0	(7)	0,00
	01/2025		430	£ 343	0	(1)	0,00
	01/2025		27	HUF 10 774	0	0	0,00
	01/2025		1 260	IDR 19 937 238	0	(25)	(0,01)
	01/2025		8 436	INR 713 619	0	(110)	(0,03)
	01/2025		607	KRW 874 730	0	(14)	(0,00)
	02/2025	PEN	2 058	\$ 545	0	(2)	0,00
	02/2025	\$	1 901	CNY 13 644	0	(15)	0,00
	02/2025		563	PHP 32 710	0	(3)	0,00
	03/2025	IDR	244 860	\$ 15	0	0	0,00
	03/2025	KRW	554 843	379	3	3	0,00
	03/2025	\$	819	CNY 5 870	0	(8)	0,00
	03/2025		689	COP 3 077 213	2	2	0,00
	03/2025		1 126	IDR 18 235 324	0	(4)	0,00
	03/2025		8 539	INR 731 360	0	(57)	(0,01)
	05/2025	PEN	964	\$ 255	0	(1)	0,00
	08/2025		700	186	0	0	0,00
	01/2026	¥	70 000	516	52	52	0,01
DUB	01/2025	KRW	3 347 346	2 397	131	131	0,03
	01/2025	\$	140	KRW 198 256	0	(6)	0,00
	01/2025		639	PLN 2 614	0	(6)	0,00
	02/2025		2 792	MXN 56 494	0	(95)	(0,02)
	02/2025		1 958	THB 65 730	0	(24)	(0,01)
	03/2025		880	PEN 3 347	9	9	0,00
	04/2025	¥	213 000	\$ 1 455	83	83	0,02
FAR	01/2025	BRL	1 318	213	0	0	0,00
	01/2025	\$	2 118	AUD 3 264	0	(97)	(0,02)
	01/2025		214	BRL 1 318	0	(1)	0,00
	02/2025	BRL	1 325	\$ 214	1	1	0,00
GLM	01/2025	HUF	211 353	541	9	9	0,00
	01/2025	INR	15 881	187	2	2	0,00
	01/2025	KRW	994 832	724	50	50	0,01
	01/2025	MXN	4 007	191	0	0	0,00
	01/2025	TWD	2 166	67	1	1	0,00
	01/2025	\$	581	IDR 9 159 831	0	(15)	0,00
	01/2025		719	PLN 2 925	0	(11)	0,00
	02/2025	€	120	RON 600	0	0	0,00
	02/2025	\$	6 000	BRL 34 620	0	(431)	(0,11)
	02/2025		1 258	MXN 25 609	0	(34)	(0,01)
	03/2025	CLP	367 033	\$ 375	7	7	0,00
	03/2025	ILS	370	102	0	0	0,00
	04/2025	PEN	3 486	924	0	(1)	0,00
	05/2025	\$	347	CNH 2 491	0	(6)	0,00
	06/2025	¥	150 000	\$ 1 000	28	28	0,01
	01/2026		200 000	1 486	162	162	0,04
IND	01/2025	HUF	132 161	339	6	6	0,00
	01/2025	\$	965	DKK 6 824	0	(17)	0,00
JPM	01/2025	IDR	1 490 821	\$ 91	0	(1)	0,00
	01/2025	TWD	1 446	45	1	1	0,00
	01/2025	\$	7 326	CNH 52 994	0	(108)	(0,03)
	01/2025		380	CNY 2 725	0	(3)	0,00
	01/2025		552	HUF 215 347	0	(10)	0,00
	01/2025		162	IDR 2 562 221	0	(3)	0,00
	01/2025		2 972	INR 252 011	0	(31)	(0,01)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2025	\$	33	¥ 4 905	\$ 0	\$ (2)	\$ (2) 0,00
	01/2025		1 653	KRW 2 336 503	0	(71)	(71) (0,02)
	01/2025		475	PLN 1 939	0	(6)	(6) 0,00
	02/2025	THB	1 288	\$ 38	0	0	0 0,00
	02/2025	\$	407	PHP 23 822	1	0	1 0,00
	03/2025		91	IDR 1 495 478	1	0	1 0,00
	03/2025		320	KZT 171 575	1	0	1 0,00
	04/2025		1 030	VND 25 691 912	0	(25)	(25) (0,01)
	05/2025		373	TRY 16 415	40	0	40 0,01
MBC	06/2025	THB	84 610	\$ 2 461	0	(47)	(47) (0,01)
	01/2025	CAD	1 018	726	18	0	18 0,01
	01/2025	CHF	1 420	1 618	50	0	50 0,01
	01/2025	CNH	13 681	1 875	11	0	11 0,00
	01/2025	€	24 651	25 972	434	0	434 0,11
	01/2025	INR	31 412	367	0	0	0 0,00
	01/2025	KRW	3 685 352	2 650	155	0	155 0,04
	01/2025	RON	4 844	€ 968	0	(5)	(5) 0,00
	01/2025	\$	2 302	CNH 16 711	0	(25)	(25) (0,01)
	01/2025		321	€ 306	0	(4)	(4) 0,00
	01/2025		924	INR 78 201	0	(12)	(12) 0,00
	01/2025		23	NOK 258	0	(1)	(1) 0,00
	01/2025		163	PLN 664	0	(2)	(2) 0,00
	01/2025		2 884	SEK 31 403	0	(40)	(40) (0,01)
	01/2025		159	TWD 5 186	0	(2)	(2) 0,00
	02/2025	€	968	RON 4 853	5	0	5 0,00
	02/2025	\$	495	HKD 3 848	0	0	0 0,00
	02/2025		555	THB 18 757	0	(3)	(3) 0,00
	03/2025	ILS	181	\$ 51	1	0	1 0,00
	03/2025	\$	20	ILS 72	0	0	0 0,00
	03/2025		367	INR 31 575	0	0	0 0,00
	04/2025	TWD	5 157	\$ 159	2	0	2 0,00
MYI	05/2025	\$	5 938	CNH 42 876	0	(71)	(71) (0,02)
	01/2025		325	DKK 2 299	0	(6)	(6) 0,00
	01/2025		1	€ 1	0	0	0 0,00
	01/2025		907	IDR 14 332 011	0	(19)	(19) 0,00
	01/2025		127	PLN 519	0	(2)	(2) 0,00
RBC	02/2025	CNH	2 764	\$ 380	3	0	3 0,00
RYL	01/2025	AUD	1 574	1 011	37	0	37 0,01
	01/2025	SEK	1 515	139	2	0	2 0,00
SCX	01/2025	SGD	113	84	1	0	1 0,00
	01/2025	TWD	850	27	1	0	1 0,00
	01/2025	\$	4 439	CNH 32 064	0	(71)	(71) (0,02)
	01/2025		442	IDR 6 999 542	0	(10)	(10) 0,00
	01/2025		2 704	INR 228 721	0	(36)	(36) (0,01)
	01/2025		1 701	KRW 2 388 566	0	(83)	(83) (0,02)
	01/2025		84	TWD 2 745	0	(1)	(1) 0,00
	02/2025	CNH	3 667	\$ 502	3	0	3 0,00
	02/2025	\$	1 185	CNY 8 498	0	(11)	(11) 0,00
	03/2025	KRW	141 059	\$ 96	1	0	1 0,00
	04/2025	PEN	1 214	323	1	0	1 0,00
	04/2025	TWD	2 731	84	1	0	1 0,00
	05/2025	CNH	20 635	2 873	49	0	49 0,01
	05/2025	PEN	433	115	0	0	0 0,00
SOG	05/2025	\$	3 129	CNH 22 559	0	(43)	(43) (0,01)
	01/2025	€	1 756	RON 8 789	9	0	9 0,00
SSB	01/2025	\$	1 004	PLN 4 092	0	(14)	(14) 0,00
	01/2025		8	KRW 11 431	0	0	0 0,00
	04/2025	PEN	1 289	\$ 342	0	(1)	(1) 0,00
	05/2025		7 396	1 950	0	(12)	(12) 0,00
TOR	01/2025	\$	63	¥ 9 404	0	(3)	(3) 0,00
UAG	01/2025	BRL	1 313	\$ 217	4	0	4 0,00
	01/2025	\$	212	BRL 1 313	0	0	0 0,00
	01/2025		1 549	NOK 17 216	0	(33)	(33) (0,01)
	01/2025		812	PLN 3 301	0	(14)	(14) 0,00
WST	01/2025		2 676	¥ 408 929	0	(71)	(71) (0,02)
					\$ 2 533	\$ (2 392)	\$ 141 0,04

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en CHF (partiellement couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	NZD	652	\$ 384	\$ 19	\$ 19	0,00
BOA	01/2025	CAD	1	0	0	0	0,00
	01/2025	¥	246 784	1 619	47	47	0,01
	01/2025	\$	767	CHF 672	0	(26)	(26) (0,01)
	01/2025		1	SEK 7	0	0	0 0,00
BPS	01/2025		505	CHF 449	0	(9)	(9) 0,00

Tableau des investissements Fonds Global Advantage Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
BRC	01/2025	CAD	3 770	\$ 2 678	\$ 55	\$ 55	0,01	
	01/2025	CHF	109	124	4	4	0,00	
	01/2025	DKK	1	0	0	0	0,00	
	01/2025	£	3 264	4 109	21	21	0,01	
	01/2025	\$	16	CHF 14	0	0	0,00	
FAR	01/2025	AUD	3 481	\$ 2 259	104	104	0,03	
IND	01/2025	DKK	2 610	369	6	6	0,00	
JPM	01/2025	¥	203 301	1 358	63	63	0,02	
MBC	01/2025	CHF	325	364	5	5	0,00	
	01/2025	€	22 211	23 403	392	392	0,10	
	01/2025	NOK	117	11	0	0	0,00	
	01/2025	SEK	8 828	811	11	11	0,00	
	01/2025	\$	18 881	CHF 16 581	0	(567)	(0,14)	
	01/2025	¥	139	¥ 20 790	0	(7)	0,00	
MYI	01/2025	DKK	879	\$ 124	2	2	0,00	
SCX	01/2025	CHF	668	747	9	9	0,00	
	01/2025	\$	42 059	CHF 37 003	0	(1 187)	(0,29)	
	01/2025	€	206	198	0	(1)	0,00	
SSB	01/2025	296	CHF	267	0	0	0,00	
	01/2025	60	¥	9 376	0	0	0,00	
TOR	01/2025	¥	389 752	\$ 2 591	108	108	0,03	
	01/2025	\$	28 303	CHF 24 797	0	(913)	(0,23)	
UAG	01/2025	¥	230 095	\$ 1 541	76	76	0,02	
	01/2025	NOK	7 744	697	15	15	0,00	
					\$ 937	\$ (2 710)	\$ (1 773)	(0,44)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (partiellement couverte) de capitalisation et E en EUR (partiellement couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
AZD	01/2025	NZD	1 228	\$ 724	\$ 35	\$ 35	0,01	
BOA	01/2025	CAD	1	1	0	0	0,00	
	01/2025	¥	452 302	2 966	86	86	0,02	
	01/2025	SEK	16	2	0	0	0,00	
BPS	01/2025	€	4	4	0	0	0,00	
	01/2025	\$	607	€ 573	0	(14)	0,00	
BRC	01/2025	CAD	7 124	\$ 5 060	104	104	0,03	
	01/2025	CHF	0	0	0	0	0,00	
	01/2025	DKK	1	0	0	0	0,00	
	01/2025	€	1 503	1 575	18	18	0,00	
	01/2025	£	6 134	7 721	40	40	0,01	
	01/2025	SEK	15 685	1 443	23	23	0,01	
	01/2025	\$	17	€ 16	0	0	0,00	
CBK	01/2025	634	603	0	(9)	(9)	0,00	
FAR	01/2025	AUD	6 174	\$ 4 007	185	185	0,04	
IND	01/2025	DKK	4 870	688	12	12	0,00	
JPM	01/2025	¥	372 607	2 488	115	115	0,03	
MBC	01/2025	CHF	39	44	1	1	0,00	
	01/2025	€	443	462	3	3	0,00	
	01/2025	NOK	214	19	1	1	0,00	
	01/2025	SEK	729	67	1	1	0,00	
	01/2025	\$	76 575	€ 72 678	0	(1 282)	(0,32)	
	01/2025	¥	308	45 923	0	(15)	0,00	
MYI	01/2025	DKK	1 641	\$ 232	4	4	0,00	
SCX	01/2025	CHF	1 833	2 083	59	59	0,01	
	01/2025	\$	46 174	€ 43 774	0	(825)	(0,20)	
TOR	01/2025	¥	714 333	\$ 4 748	199	199	0,05	
UAG	01/2025	421 715	2 825	139	0	139	0,03	
	01/2025	NOK	14 226	1 280	27	27	0,01	
					\$ 1 052	\$ (2 145)	\$ (1 093)	(0,27)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en NOK (partiellement couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	NZD	253	\$ 149	\$ 7	\$ 7	0,00
BOA	01/2025	CAD	0	0	0	0	0,00
	01/2025	¥	118 364	776	23	23	0,01
	01/2025	\$	0	SEK 3	0	0	0,00
BPS	01/2025	¥	110 271	\$ 739	37	37	0,01
BRC	01/2025	CAD	1 871	1 329	27	27	0,01
	01/2025	CHF	1	1	0	0	0,00
	01/2025	DKK	0	0	0	0	0,00
	01/2025	£	1 566	1 971	10	10	0,00
	01/2025	\$	101	NOK 1 153	1	1	0,00
FAR	01/2025	AUD	1 658	\$ 1 076	49	49	0,01
IND	01/2025	DKK	1 221	173	3	3	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
JPM	01/2025	¥	97 508	\$ 651	\$ 30	\$ 30	0,01
MBC	01/2025	CHF	471	537	17	17	0,00
	01/2025	€	10 653	11 224	188	188	0,05
	01/2025	¥	16	0	0	0	0,00
	01/2025	NOK	1 728	153	1	1	0,00
	01/2025	SEK	4 082	375	5	5	0,00
	01/2025	\$	8 735	NOK 96 623	0	(228)	(0,06)
MYI	01/2025	DKK	411	\$ 58	1	1	0,00
	01/2025	\$	11	NOK 130	0	0	0,00
RYL	01/2025	NOK	1 316	\$ 116	0	0	0,00
	01/2025	\$	843	NOK 9 408	0	(14)	0,00
SCX	01/2025	NOK	1 452	\$ 130	2	2	0,00
	01/2025	\$	14 473	NOK 160 359	0	(354)	(0,09)
TOR	01/2025	¥	186 935	\$ 1 242	52	52	0,01
UAG	01/2025	\$	19 668	NOK 218 624	0	(419)	(0,10)
					\$ 453	\$ (1 015)	(0,14)
Total des Instruments financiers dérivés hors cote						\$ (1 970)	(0,49)

TITRES VENDUS À DÉCOUVERT

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA			
2,000 % éch. 01/02/2040	\$ 6 700	\$ (5 921)	(1,46)
2,000 % éch. 01/02/2055	31 550	(24 565)	(6,08)
3,500 % éch. 01/02/2055	1 000	(884)	(0,22)
5,500 % éch. 01/02/2055	3 200	(3 156)	(0,78)
6,000 % éch. 01/02/2055	2 100	(2 108)	(0,52)
Total des Titres vendus à découvert		\$ (36 634)	(9,06)
AUTRES ACTIFS FINANCIERS			
Credit Suisse AG AT1 Claim	300	38	0,01
Total des Autres actifs financiers		\$ 38	0,01
Total des Investissements		\$ 477 845	118,18
Autres actifs et passifs à court terme		\$ (73 508)	(18,18)
Actif net		\$ 404 337	100,00

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

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

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

- (a) Le titre est à intérêts uniquement (« IO ») ou un titre représentatif des seuls intérêts (IO Strip).
- (b) Titre à coupon zéro.
- (c) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.
- (d) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.
- (e) Affilié au Fonds.
- (f) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2023 : 0,29 %) :

Description de l'émetteur	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
DrillCo Holding Lux S.A.	08/06/2023	\$ 321	\$ 403	0,10

(g) Des titres d'une juste valeur globale de 802 \$ (31 décembre 2023 : 0 \$) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

(h) Des titres d'une juste valeur globale de 18 491 \$ (31 décembre 2023 : 0 \$) ont été nantis ou livrés en garantie de titres à livraison différée ou d'opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos, en vertu des Contrats cadres de transaction à terme au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 8 345 \$ (31 décembre 2023 : 14 326 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 3 890 \$ (31 décembre 2023 : 870 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Tableau des investissements Fonds Global Advantage Fund (suite)

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

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

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 509 763	\$ 571	\$ 510 334
Fonds d'investissement	6 608	0	0	6 608
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	613	(3 114)	0	(2 501)
Titres vendus à découvert	0	(36 634)	0	(36 634)
Autres actifs financiers	0	38	0	38
Totaux	\$ 7 221	\$ 470 053	\$ 571	\$ 477 845

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 556 324	\$ 1 793	\$ 558 117
Fonds d'investissement	18 210	0	0	18 210
Contrats de mise en pension	0	534	0	534
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(3 319)	10 953	0	7 634
Titres vendus à découvert	0	(42 127)	0	(42 127)
Autres actifs financiers	0	36	0	36
Totaux	\$ 14 891	\$ 525 720	\$ 1 793	\$ 542 404

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

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

⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BRC	2,600 %	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	€ (213)	\$ (221)	(0,05)
	4,150	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	\$ (202)	(202)	(0,05)
	4,200	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(404)	(404)	(0,10)
Total des Contrats de prise en pension					\$ (827)	(0,20)

⁽¹⁾ Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos en cours au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos ⁽¹⁾	En % de l'actif net
BPG	4,580 %	19/12/2024	06/01/2025	\$ (6 127)	\$ (6 137)	(1,52)
	4,590	23/12/2024	07/01/2025	(2 007)	(2 009)	(0,49)
	4,700	31/12/2024	02/01/2025	(2 538)	(2 539)	(0,63)
BRC	4,570	24/12/2024	07/01/2025	(5 279)	(5 284)	(1,31)
TDL	4,570	24/12/2024	14/01/2025	(2 799)	(2 802)	(0,69)
Total des Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos					\$ (18 771)	(4,64)

⁽¹⁾ Le montant à payer sur opération de financement par vente et rachat dos-à-dos comprend 14 \$ de baisse de prix différée.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ (7)	\$ 0	\$ (7)	\$ (55)	\$ 0	\$ (55)
BOA	263	(260)	3	332	(270)	62
BPS	201	(290)	(89)	(275)	280	5
BRC	985	(660)	325	326	(230)	96
BSH	1	0	1	S/O	S/O	S/O
CBK	331	0	331	559	(600)	(41)
DUB	129	0	129	(17)	(50)	(67)
FAR	241	0	241	(5)	0	(5)
GLM	(231)	290	59	1 938	(1 980)	(42)
GST	373	0	373	10	0	10
IND	10	0	10	S/O	S/O	S/O
JPM	(49)	0	(49)	(82)	0	(82)

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
MBC	\$ (884)	\$ 670	\$ (214)	\$ (127)	\$ 320	\$ 193
MYC	(23)	0	(23)	(42)	0	(42)
MYI	(20)	(10)	(30)	2 281	(2 710)	(429)
RBC	3	0	3	1	0	1
RYL	25	0	25	(7)	0	(7)
SCX	(2 467)	2 350	(117)	41	0	41
SOG	(5)	0	(5)	7	0	7
SSB	(13)	0	(13)	3	0	3
TOR	(557)	280	(277)	(432)	270	(162)
UAG	(205)	300	95	1 111	(1 380)	(269)
WST	(71)	0	(71)	S/O	S/O	S/O

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	34,82	34,63
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	25,24	25,32
Autres valeurs mobilières	0,06	0,06
Fonds d'investissement	0,78	1,96
Contrats de mise en pension	S/O	0,06
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,15	0,04
Instruments financiers dérivés compensés	0,50	1,99
Instruments financiers dérivés hors cote	0,71	1,03
Autres actifs financiers	0,00	0,00
Autres actifs	37,74	34,91
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Argentine	0,06	0,03
Australie	3,21	1,65
Belgique	0,44	S/O
Bésil	S/O	0,00
Bulgarie	S/O	0,43
Canada	4,99	1,57
Îles Caïmans	2,60	3,87
Chili	0,47	0,29
Chine	S/O	0,07
Colombie	0,79	0,50
République tchèque	0,11	0,11
Danemark	0,09	2,49
République dominicaine	0,48	0,30
Équateur	0,18	S/O
Finlande	0,11	S/O
France	1,73	2,78
Allemagne	0,43	2,02
Guatemala	0,09	0,09
Hongrie	1,31	1,38
Inde	0,28	S/O
Indonésie	0,38	1,11
Irlande	3,91	4,79
Israël	1,92	1,88
Italie	1,27	7,28
Côte d'Ivoire	0,56	0,53
Japon	6,41	6,33
Kazakhstan	0,45	0,43
Luxembourg	0,45	1,24
Malaisie	0,92	0,46
Mexique	0,47	S/O
Multinationales	0,13	0,21
Pays-Bas	1,87	1,28
Nouvelle-Zélande	0,02	0,07
Norvège	0,42	0,19
Pérou	2,19	0,50
Philippines	0,09	0,08
Pologne	0,97	0,78
Portugal	0,19	0,18
Qatar	S/O	0,07
Roumanie	1,40	1,07
Russie	S/O	0,08
Arabie saoudite	0,68	0,83
Sénégal	0,31	S/O
Serbie	0,97	0,82

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Singapour	1,64	0,42
Slovénie	S/O	0,19
Afrique du Sud	1,99	0,09
Corée du Sud	2,70	2,67
Espagne	0,77	0,87
Supranationales	0,70	0,67
Suisse	2,03	1,10
Thaïlande	0,62	0,22
Émirats arabes unis	0,98	0,46
Royaume-Uni	8,75	8,07
États-Unis	61,12	62,16
Instruments à court terme	1,57	4,40
Fonds d'investissement	1,63	4,21
Contrats de mise en pension	S/O	0,12
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,23	(1,16)
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,00	S/O
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	(0,01)	(0,18)
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,00	0,09
Swaps de taux d'intérêt	(0,35)	1,73
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	0,05	S/O
Swaptions de taux d'intérêt	0,08	0,05
Options sur titres	0,09	0,08
Options vendues		
Options de change	(0,01)	(0,02)
Swaptions de taux d'intérêt	(0,12)	(0,19)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	(0,01)	(0,01)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,01	0,00
Swaps sur devises croisées	0,23	0,01
Swaps de taux d'intérêt	0,00	0,01
Contrats de change à terme	0,04	0,47
Contrats de change à terme couverts	(0,85)	0,89
Titres vendus à découvert	(9,06)	(9,75)
Autres actifs financiers	0,01	0,01
Autres actifs et passifs à court terme	(18,18)	(25,47)
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET			
VALEURS MOBILIÈRES								DANEMARK						
AUSTRALIE								OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS						
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS														
Bank of Queensland Ltd. 3,300 % éch. 30/07/2029	€	18 000	\$ 19 053	0,12	Province de l'Ontario 0,010 % éch. 25/11/2030	€	30 200	\$ 26 598	0,17	Jyske Realkredit A/S 1,000 % éch. 01/10/2050	DKK	5 847	\$ 629	0,00
Commonwealth Bank of Australia 2,907 % éch. 11/11/2030		24 000	24 999	0,16	3,650 % éch. 02/06/2033	CAD	184 100	127 735	0,81	1,500 % éch. 01/10/2037		0	0	0,00
Lonsdale Finance Pty. Ltd. 5,500 % éch. 19/11/2031	AUD	10 800	6 741	0,04	4,150 % éch. 02/06/2034		54 400	38 861	0,25	1,500 % éch. 01/07/2050		0	0	0,00
Westpac Banking Corp. 3,131 % éch. 15/04/2031	€	43 800	46 113	0,29	Province du Québec 3,600 % éch. 01/09/2033		213 700	147 330	0,93	1,500 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
					Total Canada			682 436	4,32	2,000 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
								912 488	5,77	2,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
										2,500 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
										Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 1,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
										1,500 % éch. 01/10/2037		0	0	0,00
										1,500 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
										1,500 % éch. 01/10/2053	38 614	4 465	0,03	0,00
										2,000 % éch. 01/10/2037		0	0	0,00
										2,000 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
										2,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
										2,500 % éch. 01/10/2037		0	0	0,00
										2,500 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
										Nykredit Realkredit A/S 1,000 % éch. 01/04/2025	689 200	95 366	0,60	0,00
										1,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
										1,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
										1,500 % éch. 01/10/2037		0	0	0,00
										1,500 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
										1,500 % éch. 01/10/2052	7 793	900	0,01	0,00
										2,000 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
										2,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
										2,500 % éch. 01/10/2036		0	0	0,00
										2,500 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
										3,000 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
										4,000 % éch. 01/10/2053	246 284	34 384	0,22	0,22
										5,000 % éch. 01/10/2053	228 024	32 282	0,20	0,20
										Realcredit Danmark A/S 1,000 % éch. 01/01/2025	547 400	76 011	0,48	0,48
										1,000 % éch. 01/04/2025	1 034 500	143 146	0,90	0,90
										1,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
										1,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
										1,500 % éch. 01/10/2053	8 177	944	0,01	0,01
										2,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
										2,500 % éch. 01/04/2036		0	0	0,00
										2,500 % éch. 01/04/2047		0	0	0,00
										3,000 % éch. 01/07/2046		0	0	0,00
										3,463 % éch. 01/01/2038		0	0	0,00
										4,000 % éch. 01/10/2056	99 282	13 817	0,09	0,09
										Total Danemark		401 944	2,54	2,54
										FINLANDE				
										OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
										Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj 0,625 % éch. 23/05/2025	€	1 000	1 027	0,01
										FRANCE				
										OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
										Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. 5,088 % éch. 23/01/2027	\$	16 400	16 440	0,10
										BNP Paribas S.A. 2,219 % éch. 09/06/2026		5 200	5 134	0,03
										2,871 % éch. 19/04/2032		12 000	10 206	0,06
										4,095 % éch. 13/02/2034	€	35 000	37 305	0,24
										Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A. 2,875 % éch. 25/03/2031		23 300	24 124	0,15
										Cie de Financement Foncier S.A. 3,000 % éch. 24/04/2032		28 700	29 793	0,19
										3,125 % éch. 24/04/2027		54 800	57 495	0,36
										3,125 % éch. 06/06/2030		12 800	13 454	0,09
										Crédit Agricole Home Loan SFH S.A. 3,000 % éch. 01/12/2030		22 900	23 938	0,15
										Crédit Agricole S.A. 3,750 % éch. 22/01/2034		19 800	20 970	0,13
										5,134 % éch. 11/03/2027	\$	36 400	36 614	0,23
										Dexia S.A. 0,000 % éch. 21/01/2028 (a)	€	9 100	8 739	0,06
										0,500 % éch. 17/01/2025		2 300	2 379	0,02
												286 591	1,81	1,81

Tableau des investissements Fonds Global Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	
ÉMISSIONS SOUVERAINES								OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Obligation internationale du gouvernement français				Carlyle Euro CLO DAC	3,913 % éch. 15/08/2032	€ 3 196	\$ 3 304	0,02	AMCO - Asset Management Co. SpA			
0,500 % éch. 25/05/2072	€ 15 250	\$ 5 424	0,03	Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd.	3,773 % éch. 15/11/2031	8 848	9 152	0,06	0,750 % éch. 20/04/2028	€ 300	\$ 289	0,00
0,750 % éch. 25/05/2052	115 450	60 611	0,38	Contego CLO DAC	3,773 % éch. 23/01/2030	6 268	6 456	0,04	4,625 % éch. 06/02/2027	17 500	18 815	0,12
2,000 % éch. 25/05/2048	42 381	32 943	0,21	CVC Cordatus Loan Fund DAC	3,869 % éch. 21/07/2030	13 358	13 829	0,09	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA			
3,000 % éch. 25/06/2049	31 300	29 336	0,19	Dryden Euro CLO DAC	3,839 % éch. 15/04/2033	5 839	6 025	0,04	0,875 % éch. 08/10/2027	8 000	8 029	0,05
3,250 % éch. 25/05/2045	19 100	18 936	0,12	3,883 % éch. 15/05/2034	20 340	21 063	0,13	2,625 % éch. 28/04/2025	2 800	2 891	0,02	
		147 250	0,93	Griffith Park CLO DAC	3,733 % éch. 21/11/2031	9 262	9 582	0,06	6,750 % éch. 05/09/2027	12 000	13 109	0,08
Total France		433 841	2,74	Harvest CLO DAC	3,899 % éch. 20/10/2031	13 762	14 230	0,09	Intesa Sanpaolo SpA			
ALLEMAGNE								OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS												
Deutsche Bank AG				3,944 % éch. 15/07/2031	9 005	9 313	0,06	1,625 % éch. 30/04/2026	6 639	6 724	0,04	
1,375 % éch. 17/02/2032	27 500	25 088	0,16	4,034 % éch. 15/01/2032	22 064	22 804	0,14	2,125 % éch. 30/04/2029 (g)	6 100	6 026	0,04	
1,625 % éch. 20/01/2027	1 700	1 712	0,01	Hayfin Emerald CLO DAC	3,975 % éch. 17/11/2037	16 700	17 306	0,11				
1,750 % éch. 19/11/2030	20 500	19 578	0,12	Indigo Credit Management DAC	4,004 % éch. 15/07/2038	4 800	4 982	0,03				
1,875 % éch. 23/02/2028	5 900	5 946	0,04	Jubilee CLO DAC	3,834 % éch. 15/04/2031	1 100	1 131	0,01				
Volkswagen Financial Services AG				Madison Park Euro Funding DAC	3,929 % éch. 15/01/2032	22 774	23 510	0,15				
3,648 % éch. 10/06/2027	8 500	8 824	0,06	3,979 % éch. 15/07/2032	7 290	7 537	0,05					
3,750 % éch. 10/09/2026	5 900	6 182	0,04	Man GLG Euro CLO DAC	3,989 % éch. 15/10/2032	6 472	6 707	0,04				
		67 330	0,43	Oak Hill European Credit Partners DAC	3,959 % éch. 20/10/2031	17 609	18 226	0,12				
ÉMISSIONS SOUVERAINES								ÉMISSIONS SOUVERAINES				
République d'Allemagne				OCF Euro CLO DAC	4,081 % éch. 22/09/2034	21 320	22 050	0,14	Cassa Depositi e Prestiti SpA			
2,300 % éch. 15/02/2033	18 500	19 200	0,12	Palmer Square European Loan Funding DAC	3,904 % éch. 15/10/2031	7 050	7 292	0,05	5,750 % éch. 05/05/2026	\$ 21 500	21 662	0,14
Total Allemagne		86 530	0,55	3,914 % éch. 15/07/2031	1 923	1 993	0,01	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro				
HONGRIE								OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
ÉMISSIONS SOUVERAINES												
Obligation internationale du gouvernement hongrois				3,964 % éch. 15/04/2031	7 849	8 131	0,05	0,000 % éch. 01/04/2026 (a)	€ 19 800	19 944	0,13	
4,000 % éch. 25/07/2029	26 500	27 901	0,18	RRE Loan Management DAC	4,134 % éch. 15/01/2037	10 000	10 320	0,07	3,850 % éch. 15/09/2026	17 000	18 029	0,11
5,500 % éch. 26/03/2036	\$ 4 200	3 937	0,02	Sculptor European CLO DAC	3,974 % éch. 14/01/2032	35 096	36 200	0,23	Obligation internationale du gouvernement italien			
6,250 % éch. 22/09/2032	18 300	18 694	0,12	Segovia European CLO DAC	4,099 % éch. 20/07/2032	12 449	12 870	0,08	6,000 % éch. 04/08/2028	£ 5 684	7 267	0,05
7,625 % éch. 29/03/2041	100	111	0,00	Tikehau CLO DAC	3,932 % éch. 04/08/2034	4 435	4 591	0,03				
Magyar Export-Import Bank				Toro European CLO DAC	3,833 % éch. 15/02/2034	22 713	23 469	0,15				
6,000 % éch. 16/05/2029	€ 14 000	15 689	0,10	4,104 % éch. 12/01/2032	9 278	9 587	0,06					
Total Hongrie		66 332	0,42	Voya Euro CLO DAC	4,154 % éch. 15/10/2034	3 700	3 822	0,02				
INTERNATIONALES								ÉMISSIONS SOUVERAINES				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS												
Project Mercury				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS								
0,400 % - 7,688 % éch. 11/08/2030	25 000	26 822	0,17	AerCap Ireland Capital DAC	2,450 % éch. 29/10/2026	\$ 200	192	0,00	Japan Finance Organization for Municipalities			
IRLANDE								OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS												
Accunia European CLO DAC				2,400 % éch. 29/10/2028	900	834	0,01	0,625 % éch. 02/09/2025	\$ 1 400	1 363	0,01	
4,134 % éch. 15/07/2030	2 054	2 128	0,01	3,500 % éch. 15/01/2025	1 300	1 299	0,01	Obligation internationale du gouvernement japonais				
Adagio CLO DAC				Total Irlande	529 335	3,35		0,100 % éch. 01/01/2026	¥ 8 370 000	53 087	0,34	
3,904 % éch. 15/10/2031	9 185	9 470	0,06	ISRAËL								
Anchorage Capital Europe CLO DAC				ÉMISSIONS SOUVERAINES								
4,278 % éch. 15/10/2038	42 000	43 505	0,28	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS								
Ares European CLO DAC				Obligation internationale du gouvernement israélien				(c)	17 538 548	116 005	0,73	
3,794 % éch. 15/04/2030	1 842	1 909	0,01	1,000 % éch. 31/03/2030ILS	800	187	0,00	0,400 % éch. 20/06/2029	6 660 000	41 792	0,26	
3,844 % éch. 15/10/2030	2 268	2 351	0,01	2,000 % éch. 31/03/2027	87 900	22 971	0,15	0,500 % éch. 20/09/2046	10 768 000	50 845	0,32	
3,964 % éch. 15/10/2031	15 360	15 897	0,10	4,500 % éch. 17/01/2033	\$ 11 300	10 383	0,07	0,500 % éch. 20/03/2049	11 468 000	51 509	0,33	
4,069 % éch. 20/04/2032	8 939	9 231	0,06	5,000 % éch. 30/10/2026	€ 109 000	116 156	0,73	0,700 % éch. 20/12/2048	7 461 650	35 444	0,22	
Aurium CLO DAC				5,375 % éch. 12/03/2029	\$ 13 750	13 725	0,09	0,700 % éch. 20/06/2051	202 000	910	0,01	
3,909 % éch. 16/01/2031	28 668	29 652	0,19	5,500 % éch. 12/03/2034 (g)	16 600	16 278	0,10	1,000 % éch. 20/03/2052	70 000	338	0,00	
Avoca CLO DAC				5,750 % éch. 12/03/2054	15 700	14 383	0,09	1,300 % éch. 20/06/2052	500 000	2 600	0,02	
3,999 % éch. 15/10/2032	9 709	10 037	0,06	Total Israël	194 083	1,23		1,500 % éch. 20/09/2043	11 670 000	70 546	0,45	
Bain Capital Euro CLO DAC				ITALIE								
3,959 % éch. 20/01/2032	9 626	9 961	0,06	TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS								
Black Diamond CLO DAC				Golden Bar Securitisation SRL				1,600 % éch. 20/12/2053	1 800 000	9 922	0,06	
4,003 % éch. 15/05/2032	3 758	3 895	0,02	3,889 % éch. 22/09/2043	€ 38 300	39 946	0,25	1,800 % éch. 20/03/2054	5 165 000	29 812	0,19	
Blackrock European CLO DAC				JERSEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES								
3,804 % éch. 15/10/2031	8 616	8 913	0,06	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS								
BlueMountain Fuji EUR CLO DAC				G City Europe Ltd.				2,200 % éch. 20/06/2054	6 400 000	40 362	0,25	
3,904 % éch. 15/01/2031	8 571	8 879	0,06	4,250 % éch. 11/09/2025	€ 2 831	2 902	0,02	2,200 % éch. 20/03/2064	7 934 000	46 383	0,29	
BNPP AM Euro CLO DAC				JAPON								
4,021 % éch. 22/07/2032	12 692	13 085	0,08	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS								
Cairn CLO DAC				Obligation internationale du gouvernement japonais				Gouvernement de la métropole de Tokyo				
3,964 % éch. 15/10/2031	15 566	16 105	0,10	0,100 % éch. 16/07/2025	\$ 18 600			0,750 % éch. 16/07/2025	\$ 18 600	18 230	0,12	
Cairn CLO DAC										569 148	3,60	
3,796 % éch. 25/04/2032	6 285	6 510	0,04	Total Japon						775 587	4,91	

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
LUXEMBOURG				NOUVELLE-ZÉLANDE				ROUMANIE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				ÉMISSIONS SOUVERAINES				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.				Auckland Council				Obligation internationale du gouvernement roumain			
5,125 % éch. 29/10/2022 ^	\$ 500	\$ 30	0,00	1,000 % éch. 19/01/2027	€ 5 800	\$ 5 829	0,04	1,375 % éch. 02/12/2029	€ 6 560	\$ 5 818	0,04
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS			
Telecom Serbia				Obligation internationale du gouvernement néo-zélandais				1,750 % éch. 13/07/2030	16 600	14 396	0,09
4,004 % éch. 11/06/2029	€ 20 300	21 234	0,13	1,500 % éch. 15/05/2031	NZD 16 500	7 919	0,05	2,000 % éch. 28/01/2032	1 000	823	0,01
Total Luxembourg		21 264	0,13	2,000 % éch. 20/09/2025	1 343	752	0,00	2,000 % éch. 14/04/2033	18 950	14 929	0,10
MALAISIE				NIGERIA				NIGERIA			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS			
Petronas Capital Ltd.				Bank of Industry Ltd.				2,124 % éch. 16/07/2031	2 600	2 226	0,01
2,480 % éch. 28/01/2032	\$ 10 400	8 698	0,06	4,543 % éch. 23/08/2027	€ 12 400	12 782	0,08	2,125 % éch. 07/03/2028	20 150	19 604	0,12
3,500 % éch. 21/04/2030	8 600	7 972	0,05	NORVÈGE				2,625 % éch. 02/12/2040	7 400	4 910	0,03
4,550 % éch. 21/04/2050	6 100	5 180	0,03	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				2,750 % éch. 14/04/2041	7 000	4 708	0,03
4,800 % éch. 21/04/2060	5 000	4 328	0,03	SR-Boligkredit A/S				2,875 % éch. 13/04/2042	17 300	11 637	0,07
		26 178	0,17	3,125 % éch. 19/02/2032	30 500	32 218	0,20	5,000 % éch. 27/09/2026	6 800	7 213	0,05
ÉMISSIONS SOUVERAINES				ÉMISSIONS SOUVERAINES				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement malaisien				Kommunalbanken A/S				5,125 % éch. 24/09/2031	25 510	25 843	0,16
2,632 % éch. 15/04/2031	MYR 85 560	17 979	0,11	0,625 % éch. 20/04/2026	600	608	0,01	5,250 % éch. 13/04/2032	17 400	17 601	0,11
3,519 % éch. 20/04/2028	394 244	88 065	0,56	1,900 % éch. 19/01/2027	AUD 22 000	12 993	0,08	5,625 % éch. 30/05/2037	6 200	6 164	0,04
4,054 % éch. 18/04/2039	181 100	40 965	0,26	Obligation internationale du gouvernement norvégien				6,375 % éch. 18/09/2033	13 300	14 364	0,09
		147 009	0,93	1,250 % éch. 17/09/2031	NOK 1 900	142	0,00	6,625 % éch. 27/09/2029	8 700	9 716	0,06
Total Malaisie		173 187	1,10	1,750 % éch. 13/03/2025	86 700	7 595	0,05	Total Roumanie		159 952	1,01
MEXIQUE				ÉMISSIONS SOUVERAINES				ARABIE SAOUDITE			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				ÉMISSIONS SOUVERAINES				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Obligation internationale du gouvernement mexicain				Kommunalbanken A/S				Saudi Arabian Oil Co.			
4,000 % éch. 15/03/2115	€ 800	600	0,00	0,625 % éch. 20/04/2026	600	608	0,01	2,250 % éch. 24/11/2030	\$ 12 600	10 763	0,07
5,000 % éch. 27/04/2051	\$ 7 800	5 878	0,04	1,900 % éch. 19/01/2027	AUD 22 000	12 993	0,08	3,250 % éch. 24/11/2050	6 500	4 246	0,02
Total Mexique		6 478	0,04	Obligation internationale du gouvernement norvégien				3,500 % éch. 24/11/2070	1 600	985	0,01
MULTINATIONALES				ÉMISSIONS SOUVERAINES				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				ÉMISSIONS SOUVERAINES				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Preferred Term Securities Ltd.				Kommunalbanken A/S				Obligation internationale du gouvernement saoudien			
4,930 % éch. 22/12/2036	6 747	6 680	0,04	0,625 % éch. 20/04/2026	600	608	0,01	3,250 % éch. 22/10/2030	3 100	2 793	0,02
5,020 % éch. 22/03/2038	2 398	2 272	0,02	1,900 % éch. 19/01/2027	AUD 22 000	12 993	0,08	4,750 % éch. 18/01/2028	32 600	32 420	0,20
Total Multinationales		8 952	0,06	Obligation internationale du gouvernement norvégien				4,750 % éch. 16/01/2030	43 700	42 953	0,27
PAYS-BAS				ÉMISSIONS SOUVERAINES				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				ÉMISSIONS SOUVERAINES				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
ABN AMRO Bank NV				Obligation internationale du gouvernement péruvien				4,875 % éch. 18/07/2033	33 700	32 670	0,21
1,125 % éch. 12/01/2032	€ 300	279	0,00	2,780 % éch. 01/12/2060	\$ 6 000	3 176	0,02	5,000 % éch. 18/01/2053	2 900	2 455	0,02
5,515 % éch. 03/12/2035	\$ 7 600	7 438	0,05	3,230 % éch. 28/07/2121	4 200	2 221	0,01	Total Arabie saoudite		129 285	0,82
Cooperatieve Rabobank UA				5,400 % éch. 12/08/2034	PEN 31 600	7 691	0,05	SINGAPOUR			
3,758 % éch. 06/04/2033	2 300	2 069	0,01	6,150 % éch. 12/08/2032	86 648	22 919	0,15	TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS			
5,447 % éch. 05/03/2030	40 200	40 685	0,26	6,900 % éch. 12/08/2037	42 600	11 318	0,07	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
CTP NV				ÉMISSIONS SOUVERAINES				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				ÉMISSIONS SOUVERAINES				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
0,625 % éch. 27/09/2026	€ 2 128	2 126	0,01	Bank Gospodarstwa Krajowego				DBS Bank Ltd.			
0,875 % éch. 20/01/2026	5 234	5 316	0,03	4,375 % éch. 13/03/2039	€ 9 100	9 569	0,06	3,209 % éch. 19/08/2026	€ 37 900	39 662	0,25
de Volksbank NV				Obligation internationale du gouvernement polonais				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
3,000 % éch. 26/03/2031	8 000	8 390	0,05	3,625 % éch. 11/01/2034 (g)	4 900	5 178	0,03	Obligation internationale du gouvernement singapourien			
ING Groep NV				3,875 % éch. 14/02/2033	15 500	16 696	0,11	2,250 % éch. 01/08/2036	SGD 700	481	0,00
3,875 % éch. 12/08/2029	19 200	20 426	0,13	4,125 % éch. 11/01/2044	2 100	2 238	0,01	2,375 % éch. 01/07/2039	9 509	6 531	0,04
4,000 % éch. 12/02/2035	20 900	22 357	0,14	4,250 % éch. 14/02/2043	3 400	3 655	0,02	3,250 % éch. 01/06/2054	104 108	83 195	0,53
Siemens Financieringsmaatschappij NV				4,625 % éch. 18/03/2029	\$ 8 000	7 920	0,05			90 207	0,57
3,000 % éch. 22/11/2028	14 300	15 016	0,10	4,875 % éch. 04/10/2033	6 500	6 253	0,04	Total Singapour		134 774	0,85
		124 102	0,78	5,500 % éch. 04/04/2053	6 000	5 548	0,04	AFRIQUE DU SUD			
TITRES ADOSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES				PORTUGAL				AFRIQUE DU SUD			
NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Dutch Property Finance BV				Banco Espírito Santo S.A.				Obligation internationale du gouvernement sud-africain			
3,722 % éch. 28/07/2054	134	139	0,00	4,000 % éch. 21/01/2019 ^	€ 6 900	2 072	0,01	7,000 % éch. 28/02/2031	ZAR 308 700	14 541	0,09
3,722 % éch. 28/07/2058	10 618	10 998	0,07	4,750 % éch. 15/01/2018 ^	1 900	571	0,01	8,000 % éch. 31/01/2030	772 500	39 229	0,25
Jubilee Place BV				Total Portugal		2 643	0,02	8,875 % éch. 28/02/2035	788 500	38 056	0,24
4,045 % éch. 17/07/2058	7 127	7 388	0,05	QATAR				10,000 % éch. 31/03/2033	591 100	31 421	0,20
4,215 % éch. 17/10/2057	4 471	4 643	0,03	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Total Afrique du Sud		123 247	0,78
		23 168	0,15	QatarEnergy				CORÉE DU SUD			
Total Pays-Bas		147 270	0,93	2,250 % éch. 12/07/2031	\$ 9 400	7 926	0,05	ÉMISSIONS SOUVERAINES			
				3,300 % éch. 12/07/2051	5 900	4 049	0,03	Korea Housing Finance Corp.			
				Total Qatar		11 975	0,08	2,733 % éch. 02/07/2028	€ 31 700	32 939	0,21
								Obligation internationale du gouvernement sud-coréen			
								1,375 % éch. 10/12/2029	KRW 16 465 950	10 425	0,06
								1,500 % éch. 10/12/2030	14 561 570	9 125	0,06
								2,375 % éch. 10/12/2028	113 474 130	75 834	0,48
								2,625 % éch. 10/06/2028	144 280 900	97 431	0,62
								3,250 % éch. 10/06/2033	5 564 330	3 839	0,02
								3,250 % éch. 10/03/2053	7 866 720	5 790	0,04

Tableau des investissements Fonds Global Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
4,993 % éch. 25/12/2045	\$ 11	\$ 11	0,00	6,000 % éch. 15/04/2036	\$ 970	\$ 1 006	0,01	3,000 % éch. 15/02/2048	\$ 35 300	\$ 25 906	0,17
5,033 % éch. 25/07/2045	204	197	0,00	6,025 % éch. 25/10/2044 - 25/02/2045	768	702	0,00	3,000 % éch. 15/02/2049	46 400	33 772	0,21
5,033 % éch. 25/10/2045	54	52	0,00	6,225 % éch. 25/07/2044	17	16	0,00	3,250 % éch. 15/05/2042	200	163	0,00
5,073 % éch. 25/01/2045	104	104	0,00	7,000 % éch. 01/10/2037	6	6	0,00	3,375 % éch. 15/11/2048	137 500	107 440	0,68
5,093 % éch. 25/01/2045	35	35	0,00	7,093 % éch. 01/09/2033	74	77	0,00	4,125 % éch. 15/08/2044 (g)	259 000	234 468	1,48
5,193 % éch. 25/11/2034	131	125	0,00	7,216 % éch. 01/10/2034	14	14	0,00	4,500 % éch. 15/02/2044	21 800	20 814	0,13
5,273 % éch. 25/11/2045	233	216	0,00	7,356 % éch. 01/09/2035	15	15	0,00	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (c)			
5,273 % éch. 25/12/2045	2 614	2 348	0,02	7,481 % éch. 01/08/2035	5	5	0,00	0,125 % éch. 15/04/2025	102 956	102 322	0,65
5,659 % éch. 25/03/2033	6	5	0,00	Ginnie Mae	9	10	0,00	0,125 % éch. 15/10/2025	8 759	8 659	0,06
5,705 % éch. 25/10/2046	2 037	1 712	0,01	3,000 % éch. 20/07/2046 - 20/04/2052	313 278	271 978	1,72	0,125 % éch. 15/07/2031	37 451	32 980	0,21
5,805 % éch. 25/06/2046	524	478	0,00	3,750 % éch. 20/11/2026 - 20/12/2026	0	0	0,00	0,125 % éch. 15/01/2032	9 679	8 394	0,05
5,825 % éch. 25/02/2046	1 308	1 164	0,01	4,500 % éch. 15/04/2039 - 15/06/2039	21	20	0,00	0,375 % éch. 15/07/2025	72 143	71 711	0,45
5,825 % éch. 25/08/2046	60	54	0,00	4,625 % éch. 20/01/2025 - 20/01/2030	2	1	0,00	0,375 % éch. 15/01/2027	45 736	44 354	0,28
6,013 % éch. 25/03/2034	3	3	0,00	4,875 % éch. 20/04/2027 - 20/05/2030	5	5	0,00	0,500 % éch. 15/01/2028	168	162	0,00
6,025 % éch. 25/11/2042	19	18	0,00	5,000 % éch. 20/04/2030 - 20/04/2038	13	13	0,00	0,625 % éch. 15/07/2032	91 657	87 641	0,55
6,034 % éch. 25/08/2034	50	48	0,00	5,500 % éch. 20/08/2035 - 15/02/2039	131	133	0,00	0,750 % éch. 15/07/2028	5 758	5 148	0,03
6,075 % éch. 25/01/2047	298	267	0,00	5,516 % éch. 20/01/2066	1 108	1 107	0,01	0,750 % éch. 15/07/2028	9 683	9 302	0,06
6,199 % éch. 25/06/2033	26	26	0,00	5,596 % éch. 20/08/2066	2 631	2 632	0,02	1,125 % éch. 15/01/2033	97 385	89 612	0,57
6,225 % éch. 25/08/2042	0	0	0,00	Ginnie Mae, TBA				1,375 % éch. 15/07/2033	20 787	19 453	0,12
6,325 % éch. 25/10/2046	8	7	0,00	2,500 % éch. 15/01/2055 - 01/02/2055	184 300	153 951	0,97	1,750 % éch. 15/01/2028	26 669	26 480	0,17
6,566 % éch. 25/09/2033	4	4	0,00	3,000 % éch. 01/01/2055 - 01/02/2055	266 000	230 703	1,46	2,375 % éch. 15/01/2027	1 565	1 581	0,01
6,798 % éch. 25/09/2033	8	8	0,00	Administration des petites entreprises				2,375 % éch. 15/10/2028	33 596	34 125	0,22
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust				4,760 % éch. 01/09/2025	3	3	0,00	2,500 % éch. 15/01/2029	59 249	60 306	0,38
4,903 % éch. 25/04/2035	106	88	0,00	4,840 % éch. 01/05/2025	1	1	0,00	3,875 % éch. 15/04/2029	38 018	40 789	0,26
5,053 % éch. 25/07/2036	58	42	0,00	5,090 % éch. 01/10/2025	2	1	0,00	Billets du Trésor américain			
5,765 % éch. 25/07/2046	416	254	0,00	5,110 % éch. 01/04/2025	0	0	0,00	0,375 % éch. 30/09/2027	2 400	2 160	0,01
Washington Mutual MSC Mortgage Pass-Through Certificates Trust				5,490 % éch. 01/05/2028	8	8	0,00	0,750 % éch. 31/01/2028	100	90	0,00
4,839 % éch. 25/06/2033	3	3	0,00	5,600 % éch. 01/09/2028	3	3	0,00	2,500 % éch. 31/03/2027	4 600	4 430	0,03
Wells Fargo Alternative Loan Trust				5,680 % éch. 01/06/2028	2	2	0,00	3,500 % éch. 15/02/2033	25 100	23 357	0,15
6,250 % éch. 25/07/2037	352	297	0,00	Tennessee Valley Authority				3,750 % éch. 31/12/2028	1 100	1 075	0,01
6,576 % éch. 28/12/2037	190	172	0,00	5,880 % éch. 01/04/2036	500	542	0,00	4,000 % éch. 15/02/2034 (g)	93 300	89 351	0,56
		204 357	1,29	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				4,250 % éch. 31/12/2025	14 300	14 305	0,09
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN								Total États-Unis			
								1 443 311 9,13			
								10 730 216 67,89			
Fannie Mae								INSTRUMENTS A COURT TERME			
3,000 % éch. 01/03/2060	6 554	5 513	0,04					BILLETS A COURT TERME			
3,500 % éch. 01/01/2059	20 198	17 749	0,11					TER Finance Jersey Ltd.			
4,909 % éch. 25/12/2036	142	139	0,00					7,020 % éch. 02/01/2025 (a)/(b)			
4,969 % éch. 25/03/2034	20	20	0,00					4 000 3 999 0,02			
4,999 % éch. 25/08/2034	5	5	0,00					BONS DU TRÉSOR HONGROIS			
5,033 % éch. 25/09/2042 - 25/03/2044	32	32	0,00					6,589 % éch. 02/01/2025 (a)/(b) HUF			
5,083 % éch. 25/06/2029 - 25/06/2036	155	154	0,00					12 822 000 32 276 0,21			
6,000 % éch. 25/04/2043 - 25/07/2044	504	512	0,00					6,589 % éch. 09/01/2025 (a)/(b)			
6,035 % éch. 01/12/2034	27	27	0,00					8 286 000 20 841 0,13			
6,127 % éch. 01/06/2043	3	3	0,00					BONS DU TRÉSOR JAPONAIS			
6,128 % éch. 01/11/2042 - 01/10/2044	37	36	0,00					0,155 % éch. 21/04/2025 (a)/(b) ¥			
6,327 % éch. 01/09/2040	7	7	0,00					4 991 000 31 738 0,20			
6,500 % éch. 01/11/2036	71	72	0,00								
6,633 % éch. 01/12/2030	1	1	0,00								
6,670 % éch. 01/04/2033	38	38	0,00								
6,706 % éch. 25/05/2035	1	1	0,00								
6,764 % éch. 01/10/2034	13	13	0,00								
7,000 % éch. 25/07/2042	59	61	0,00								
7,019 % éch. 01/11/2034	181	189	0,00								
7,123 % éch. 01/06/2035	2	2	0,00								
7,147 % éch. 01/04/2033	25	25	0,00								
7,200 % éch. 01/01/2033	11	11	0,00								
7,397 % éch. 01/08/2033	16	16	0,00								
7,420 % éch. 01/08/2035	65	67	0,00								
Freddie Mac											
3,000 % éch. 01/11/2026 - 01/04/2045	283	250	0,00								
3,500 % éch. 01/08/2026 - 01/04/2049	4 524	4 069	0,03								
4,000 % éch. 01/09/2041	3	3	0,00								
4,713 % éch. 25/08/2031	0	0	0,00								
4,963 % éch. 25/09/2031	25	25	0,00								
5,000 % éch. 15/08/2035 - 01/12/2039	351	353	0,00								
5,162 % éch. 15/12/2031	0	0	0,00								
5,192 % éch. 15/10/2040	1 320	1 303	0,01								
5,212 % éch. 15/06/2041	1 964	1 944	0,01								
5,312 % éch. 15/12/2037	48	48	0,00								
5,500 % éch. 01/06/2037 - 01/10/2039	41	41	0,00								
5,754 % éch. 15/12/2050	9 374	9 368	0,06								
				OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN							
				Obligations du Trésor américain							
				1,375 % éch. 15/11/2040				61 050 37 812 0,24			
				1,875 % éch. 15/02/2041				205 300 137 617 0,87			
				1,875 % éch. 15/02/2051				100 56 0,00			
				2,000 % éch. 15/08/2051				7 100 4 059 0,03			
				2,250 % éch. 15/08/2049				72 000 44 599 0,28			
				2,875 % éch. 15/05/2052				26 900 18 818 0,12			

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
0,166 % éch. 21/04/2025 (a)(b)	¥ 4 689 000	\$ 29 817	0,19	PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund (d)	1 355 380	\$ 17 137	0,11	PIMCO Specialty Funds Ireland p.l.c. - Fonds PIMCO China Bond Fund (d)	345 274	\$ 4 923	0,03
Total des Instruments à court terme		118 671	0,75	PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds Global Bond Ex-US Fund (d)	10 956 929	122 389	0,78			360 869	2,29
Total des Valeurs mobilières		\$ 18 041 641	114,15					FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
				PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds UK Corporate Bond Fund (d)	4 923 621	58 827	0,37	PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (d)	3 455 880	351 372	2,22
				PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds US Short-Term Fund (d)	366 231	3 739	0,02	PIMCO ETFs plc - PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (d)	4 369 740	437 585	2,77
				PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (d)	8 385 452	83 620	0,53			788 957	4,99
								Total des Fonds d'investissement		\$ 1 149 826	7,28

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Long	03/2025	439	\$ (255)	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois septembre	Long	12/2025	329	(651)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du gouvernement australien à 3 ans mars	Long	03/2025	174	(30)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Court	03/2025	8 106	8 669	0,05
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement canadien à 5 ans mars	Court	03/2025	548	47	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement canadien à 10 ans mars	Court	03/2025	2 401	2 669	0,02
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2025	4 417	4 028	0,02
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-BTP du gouvernement italien mars	Long	03/2025	7 272	(16 520)	(0,10)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2025	3 370	11 211	0,07
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Long	03/2025	16	(117)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-OAT du gouvernement français à 10 ans mars	Court	03/2025	523	1 156	0,01
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Court	03/2025	1 187	271	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement japonais à 10 ans mars	Court	03/2025	910	2 829	0,02
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2025	2 774	(173)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2025	1 441	(1 689)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	1 225	(1 307)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2025	1 184	1 875	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Court	03/2025	2 298	8 489	0,05
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2025	1 170	(2 716)	(0,02)
				\$ 17 786	0,11

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE STYLE CONTRAT À TERME STANDARDISÉ SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nbre de Contrats	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	€ 135,500	10/01/2025	139	\$ (68)	\$ (304)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	138,500	10/01/2025	139	(67)	(1)	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	133,500	24/01/2025	209	(104)	(182)	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	134,500	24/01/2025	28	(13)	(42)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	136,500	24/01/2025	209	(79)	(19)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	138,000	24/01/2025	28	(13)	(1)	0,00
				\$ (344)	\$ (549)	0,00

Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé

\$ 17 237 0,11

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Ford Motor Credit Co. LLC	5,000 %	20/06/2026	\$ 800	\$ 19	0,00

Tableau des investissements Fonds Global Bond Fund (suite)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION⁽²⁾

Indice/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-43 Index à 10 ans	(1,000) %	20/12/2034	\$ 473 775	\$ (973)	(0,01)
Indice iTraxx Europe Main 42 Index à 5 ans	(1,000)	20/12/2029	€ 389 200	794	0,01
Indice iTraxx Europe Main 42 Index à 10 ans	(1,000)	20/12/2034	249 800	165	0,00
				\$ (14)	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-43 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2029	\$ 5 135 500	\$ (304)	0,00

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer ⁽⁴⁾	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,000 %	17/06/2027	£ 357 180	\$ (8 347)	(0,05)
À recevoir ⁽⁴⁾	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,000	17/06/2035	77 260	6 793	0,04
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	18/09/2034	188 800	(6 981)	(0,04)
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	18/09/2054	103 260	5 551	0,03
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	18/09/2029	1 085 658	(21 328)	(0,14)
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,250	18/09/2026	1 182 100	(13 001)	(0,08)
À payer ⁽⁴⁾	MIBOR INR composé-OIS à 1 jour	6,250	19/03/2030	INR 9 135 120	467	0,00
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,050	15/12/2031	¥ 17 222 400	(1 998)	(0,01)
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,286	17/03/2031	14 710 000	(3 892)	(0,03)
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,400	19/06/2039	13 160 000	10 831	0,07
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,600	18/12/2029	16 240 000	(631)	0,00
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	18/09/2034	72 160 000	597	0,00
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	19/06/2044	28 450 000	(4 449)	(0,03)
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,500	18/09/2054	5 750 000	2 580	0,02
À recevoir ⁽⁴⁾	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	2,500	19/03/2027	SGD 144 000	(95)	0,00
À recevoir	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	2,750	18/09/2029	922 340	(3 251)	(0,02)
À payer	THOR THB composé-OIS à 1 jour	1,908	19/12/2029	THB 90 700	(10)	0,00
À payer	THOR THB composé-OIS à 1 jour	1,910	19/12/2029	1 006 290	(102)	0,00
À payer ⁽⁴⁾	THOR THB composé-OIS à 1 jour	2,000	19/03/2030	10 840 860	(1 087)	(0,01)
À recevoir	THOR THB composé-OIS à 1 jour	2,250	18/09/2029	5 749 980	(1 405)	(0,01)
À recevoir	THOR THB composé-OIS à 1 jour	2,500	18/09/2029	6 873 875	(4 603)	(0,03)
À recevoir	THOR THB composé-OIS à 1 jour	2,750	18/09/2034	1 907 500	(2 260)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,488	15/08/2031	\$ 25 600	(4 123)	(0,03)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/06/2025	6 500	(178)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/06/2027	185 971	(2 291)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,965	30/11/2026	472 600	10 369	0,07
À recevoir ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	19/03/2030	680 800	3 924	0,02
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,100	15/11/2032	42 410	(2 568)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,232	10/09/2034	22 300	1 709	0,01
À payer ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2035	82 800	144	0,00
À payer ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2055	180 500	(5 078)	(0,03)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,300	31/05/2027	100 800	2 588	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,408	05/09/2034	23 200	1 426	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2025	309 800	616	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2030	2 800	103	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2033	48 308	(1 066)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2054	67 000	(2 095)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,514	04/09/2034	50 600	2 658	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,605	28/08/2034	20 300	923	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,679	13/08/2034	50 800	2 013	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,700	20/02/2049	1 900	112	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,715	07/08/2034	35 410	1 370	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	21/06/2025	186 000	1 069	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2026	13 500	(178)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029	1 083 500	(27 288)	(0,17)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	73 100	(1 402)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	39 900	(1 128)	(0,01)
À recevoir ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,825	15/08/2034	57 300	1 032	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,850	05/08/2034	28 900	749	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,851	28/02/2029	177 500	1 404	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,862	28/02/2029	133 200	998	0,01
À recevoir ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,905	15/08/2026	163 400	170	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	20/06/2026	132 100	(936)	(0,01)
À recevoir ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,020	15/05/2026	145 200	50	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,050	10/10/2028	45 890	(76)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	20/12/2025	144 119	(1 163)	(0,01)
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	1,713	02/10/2029	CAD 81 100	2 593	0,02
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	1,900	18/12/2029	76 500	2 798	0,02
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	2,850	01/09/2029	151 800	897	0,01
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	2,850	01/06/2033	14 000	(94)	0,00
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	2,880	01/09/2033	48 600	46	0,00

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,180 %	01/06/2033	CAD 140 200	\$ (2 033)	(0,01)
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,250	15/03/2033	88 700	(2 968)	(0,02)
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,250	18/12/2034	28 100	168	0,00
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,250	21/06/2053	2 300	187	0,00
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,300	01/06/2033	65 400	(1 850)	(0,01)
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,400	01/06/2033	17 700	(460)	0,00
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,500	18/12/2025	477 400	2 908	0,02
À payer ⁽⁴⁾	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,500	19/03/2026	397 400	1 994	0,01
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,500	01/09/2033	78 900	(3 106)	(0,02)
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,700	01/09/2033	31 200	(1 321)	(0,01)
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,750	20/12/2033	10 100	(418)	0,00
À payer ⁽⁴⁾	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,925	19/06/2026	176 100	1 484	0,01
À payer	SRFXON3 CHF composé-OIS à 3 mois	0,283	14/02/2027	47 000	(155)	0,00
À payer	SRFXON3 CHF composé-OIS à 3 mois	0,294	10/02/2027	42 300	547	0,00
À payer	SRFXON3 CHF composé-OIS à 3 mois	0,343	16/05/2027	31 300	85	0,00
À payer ⁽⁴⁾	CNREPOFIX CNY à 3 mois	1,500	19/03/2030	CNY 5 760 598	273	0,00
À payer	CNREPOFIX CNY à 3 mois	2,250	18/09/2029	9 132 028	823	0,01
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	3,980	13/12/2029	37 400	79	0,00
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	3,983	13/12/2029	52 900	110	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,095	19/09/2029	60 700	131	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,160	18/09/2029	3 400	10	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,165	18/09/2029	6 900	21	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,170	02/10/2029	82 300	2	0,00
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	4,180	11/09/2029	48 000	(30)	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,180	01/10/2029	243 100	680	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,230	07/10/2029	126 000	97	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,280	27/09/2029	169 600	755	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,315	24/09/2029	71 400	348	0,00
À payer ⁽⁴⁾	KORIBOR KRW à 3 mois	3,000	19/03/2030	KRW 45 775 390	333	0,00
À payer ⁽⁴⁾	KORIBOR KRW à 3 mois	3,000	19/03/2035	5 581 560	(29)	0,00
À payer	BBR NZD à 3 mois	4,750	19/06/2029	NZD 77 500	1 682	0,01
À payer ⁽⁴⁾	STIBOR SEK à 3 mois	2,474	03/02/2030	SEK 393 000	(50)	0,00
À recevoir	BBR-BBSW AUD à 6 mois	1,750	16/03/2027	AUD 83 400	(899)	(0,01)
À payer ⁽⁴⁾	BBR-BBSW AUD à 6 mois	3,750	19/03/2030	1 096 700	(9 351)	(0,06)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,000	21/06/2033	376 400	3 562	0,02
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,250	15/03/2033	39 100	(675)	0,00
À payer ⁽⁴⁾	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,250	19/03/2035	98 600	(379)	0,00
À payer ⁽⁴⁾	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	19/03/2035	183 000	143	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	1,913	30/01/2029	CZK 158 300	(437)	0,00
À recevoir ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	0,054	27/05/2050	€ 7 450	3 144	0,02
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,064	17/11/2052	17 650	8 027	0,05
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,650	12/04/2027	34 400	(1 123)	(0,01)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,650	11/05/2027	24 400	(718)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,700	11/04/2027	19 200	(611)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,000	13/05/2027	41 000	(925)	(0,01)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,000	18/05/2027	18 100	(401)	0,00
À payer ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	1,795	11/10/2029	69 500	(700)	0,00
À payer ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	1,923	11/10/2029	3 800	(16)	0,00
À payer ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	1,929	11/10/2029	159 180	(643)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,028	11/10/2029	269 000	(428)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	21/09/2037	55 870	1 015	0,01
À recevoir ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	19/03/2055	473 598	(4 590)	(0,03)
À recevoir ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,259	31/01/2030	33 300	(47)	0,00
À payer ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,343	10/01/2030	349 100	1 469	0,01
À payer ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2030	1 107 100	440	0,00
À payer ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2035	2 139 661	4 717	0,03
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,680	07/08/2034	25 100	(556)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/09/2039	46 900	(2 970)	(0,02)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,760	04/03/2034	3 400	171	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,765	25/05/2033	29 900	(1 200)	(0,01)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,801	25/05/2033	56 700	(2 443)	(0,02)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,827	06/05/2029	34 100	1 388	0,01
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,833	15/08/2033	76 300	(2 912)	(0,02)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,836	25/05/2033	144 500	(6 637)	(0,04)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,849	15/08/2033	104 200	(4 119)	(0,03)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,857	15/08/2033	4 800	(193)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,859	15/08/2033	292 400	(11 784)	(0,08)
À payer ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	19/03/2027	100 280	901	0,01
À recevoir ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	15/03/2033	252 755	(4 078)	(0,03)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,450	20/10/2028	1 550	74	0,00
					\$ (90 011)	(0,57)
Total des Instruments financiers dérivés compensés					\$ (90 310)	(0,57)

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

Tableau des investissements Fonds Global Bond Fund (suite)

- (2) Si le Fonds est acheteur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) recevra de la part du vendeur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et remettra l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) recevra un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.
- (3) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.
- (4) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

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

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

OPTIONS ACHETÉES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net	
BPS	Option d'achat - USD contre CNH hors cote	CNH	7,400	23/01/2025	2 462	\$ 319	\$ 684	0,00
CBK	Option d'achat - USD contre CNH hors cote		7,450	14/02/2025	2 450	377	547	0,00
GLM	Option d'achat - USD contre CNH hors cote		7,300	15/05/2025	24 900	284	410	0,00
MBC	Option d'achat - USD contre CNH hors cote		7,375	14/02/2025	2 780	272	944	0,01
	Option d'achat - USD contre CNH hors cote		7,300	13/05/2025	145 700	1 611	2 402	0,02
SCX	Option d'achat - USD contre CNH hors cote		7,300	14/02/2025	1 420	145	714	0,01
						\$ 3 008	\$ 5 701	0,04

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,930 %	23/06/2025	62 700	\$ 2 255	\$ 2 642	0,02
BPS	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	4,570	13/08/2025	915 100	1 281	995	0,01
BRC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	4,308	14/05/2025	11 400	9	13	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	4,005	25/09/2025	9 600	352	441	0,00
DUB	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,960	25/06/2025	79 700	2 736	3 198	0,02
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	4,005	25/09/2025	1 800	75	83	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	4,065	24/06/2025	54 900	1 645	1 786	0,01
GLM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	4,420	13/05/2025	108 400	561	514	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,960	25/06/2025	5 700	214	229	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	4,005	25/09/2025	16 300	677	748	0,01
JPM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	4,480	13/05/2025	862 000	983	583	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	4,570	13/08/2025	21 200	30	23	0,00
							\$ 10 818	\$ 11 255	0,07

OPTIONS SUR TITRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Option de vente - Obligation internationale du gouvernement français 0,750 % éch. 25/05/2052 hors cote	€ 97,000	23/05/2025	26 800	\$ 2 027	\$ 12 636	0,08

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net	
GLM	Option de vente - USD contre CNH hors cote	CNH	7,078	15/05/2025	24 900	\$ (284)	\$ (135)	0,00
MBC	Option de vente - USD contre CNH hors cote		7,200	17/01/2025	103 743	(715)	(88)	0,00
	Option de vente - USD contre CNH hors cote		7,078	13/05/2025	145 700	(1 611)	(770)	(0,01)
SCX	Option de vente - USD contre CNH hors cote		7,200	17/01/2025	108 687	(855)	(92)	0,00
					\$ (3 465)	\$ (1 085)	(0,01)	

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,250 %	23/06/2025	240 600	\$ (2 286)	\$ (2 027)	(0,01)
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,700	16/01/2025	22 900	(64)	(9)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,100	16/01/2025	22 900	(64)	(128)	0,00
BPS	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 25 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,451	23/05/2025	26 800	(2 027)	(9 250)	(0,06)
BRC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,350	25/09/2025	36 400	(349)	(361)	0,00
DUB	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,280	25/06/2025	40 400	(404)	(325)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,300	25/06/2025	266 000	(2 341)	(2 063)	(0,01)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,330	25/09/2025	6 600	(72)	(67)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,400	24/06/2025	211 100	(1 646)	(1 337)	(0,01)
GLM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,280	25/06/2025	21 300	(213)	(172)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,330	25/09/2025	62 400	(686)	(638)	(0,01)
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,500	06/01/2025	22 000	(59)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,822	21/01/2025	20 500	(62)	(29)	0,00

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,875 %	21/01/2025	20 400	\$ (63)	\$ (42)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,886	27/01/2025	12 400	(40)	(38)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,900	06/01/2025	22 000	(59)	(315)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,222	21/01/2025	20 500	(62)	(59)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,275	21/01/2025	20 400	(63)	(41)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,286	27/01/2025	12 400	(40)	(32)	0,00
JPM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,500	06/01/2025	21 700	(57)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,533	02/01/2025	51 000	(162)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,850	06/01/2025	21 700	(57)	(396)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,933	02/01/2025	51 000	(162)	(585)	(0,01)
RYL	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,640	06/01/2025	21 000	(59)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	3,930	06/01/2025	21 000	(59)	(304)	0,00
							\$ (11 156)	\$ (18 218)	(0,11)

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à payer	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000) %	20/12/2029	\$ 24 600	\$ (813)	\$ 121	\$ (692)	0,00
MYC	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000)	20/12/2029	25 100	(829)	123	(706)	(0,01)
					\$ (1 642)	\$ 244	\$ (1 398)	(0,01)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽²⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement italien	1,000 %	20/06/2025	\$ 11 810	\$ (285)	\$ 338	\$ 53	0,00
BRC	Obligation internationale du gouvernement italien	1,000	20/06/2025	17 350	(421)	500	79	0,00
CBK	Obligation internationale du gouvernement italien	1,000	20/06/2025	4 020	(97)	115	18	0,00
					\$ (803)	\$ 953	\$ 150	0,00

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

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

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

SWAPS SUR DEVISES CROISÉES

Contrepartie	À recevoir	À payer	Date d'échéance	Montant notionnel de la devise reçue	Montant notionnel de la devise livrée	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,591 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à MUTKCALM JPY à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	03/02/2026	\$ 98 017	¥ 14 486 900	\$ (1 090)	\$ 198	\$ (892)	(0,01)
	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,605 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à MUTKCALM JPY à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	19/03/2026	130 938	19 208 600	(394)	208	(186)	0,00
	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,605 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à MUTKCALM JPY à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	19/03/2026	242 057	35 495 400	1 764	384	2 148	0,01
BRC	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,590 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à MUTKCALM JPY à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	03/02/2026	98 474	13 786 300	5 225	186	5 411	0,03

Tableau des investissements Fonds Global Bond Fund (suite)

Contrepartie	À recevoir	À payer	Date d'échéance	Montant notionnel de la devise reçue	Montant notionnel de la devise livrée	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
CBK	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,600 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à MUTKCALM JPY à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	21/01/2026	\$ 211 114	¥ 29 408 200	\$ 10 977	\$ 429	\$ 11 406	0,08
	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,586 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à MUTKCALM JPY à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	03/02/2026	97 062	14 316 700	(880)	190	(690)	(0,01)
	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,605 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à MUTKCALM JPY à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	19/03/2026	337 529	49 460 000	1 705	535	2 240	0,02
GST	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,610 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à MUTKCALM JPY à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	21/01/2026	182 464	25 417 200	11 247	387	11 634	0,07
						\$ 28 554	\$ 2 517	\$ 31 071	0,19

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	À payer ⁽¹⁾	KLIBOR MYR à 3 mois	3,500 %	19/03/2030	MYR 284 060	\$ (175)	\$ 50	\$ (125)	0,00
BPS	À recevoir	KLIBOR MYR à 3 mois	3,750	18/09/2034	82 890	(229)	187	(42)	0,00
GST	À recevoir	KLIBOR MYR à 3 mois	3,750	20/09/2033	275 030	1 742	(2 019)	(277)	0,00
JPM	À recevoir ⁽¹⁾	KLIBOR MYR à 3 mois	3,750	19/03/2035	61 130	46	(68)	(22)	0,00
SCX	À payer ⁽¹⁾	KLIBOR MYR à 3 mois	3,500	19/03/2030	106 970	(78)	31	(47)	0,00
						\$ 1 306	\$ (1 819)	\$ (513)	0,00

⁽¹⁾ Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
AZD	01/2025	SGD	\$ 31 970	\$ 23 790	\$ 344	\$ 344	0,00	
	01/2025	\$	5 187	€ 4 913	0	(96)	0,00	
BOA	01/2025		4 803	NZD 8 154	0	(235)	0,00	
	01/2025	CNH	87 912	\$ 12 074	100	0	100	0,00
	01/2025	£	17 570	22 338	335	0	335	0,00
	01/2025	IDR	1 942 372	122	2	0	2	0,00
	01/2025	¥	1 038 268	6 809	197	0	197	0,00
	01/2025	KRW	58 879 455	41 844	1 981	0	1 981	0,01
	01/2025	MYR	643 703	145 039	1 034	0	1 034	0,01
	01/2025	SEK	8 115	742	7	0	7	0,00
	01/2025	SGD	44 449	33 005	407	0	407	0,00
	01/2025	TWD	1 267 892	39 217	653	0	653	0,00
	01/2025	\$	3 227	CAD 4 520	0	(83)	(83)	0,00
	01/2025		13 850	CNY 99 486	0	(79)	(79)	0,00
	01/2025		90	IDR 1 420 671	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025		2 666	¥ 403 700	0	(95)	(95)	0,00
	02/2025	CNH	37 568	\$ 5 260	139	0	139	0,00
	02/2025	PEN	16 208	4 327	21	0	21	0,00
	02/2025	\$	10 296	CNY 73 802	0	(98)	(98)	0,00
04/2025	DKK	513 300	\$ 75 684	4 052	0	4 052	0,03	
BPS	01/2025	AUD	379 818	246 321	11 153	0	11 153	0,07
	01/2025	CAD	65 396	46 321	829	0	829	0,01
	01/2025	CHF	261	292	4	0	4	0,00
	01/2025	CNH	889 776	122 867	1 676	0	1 676	0,01
	01/2025	CZK	40 507	1 701	34	0	34	0,00
	01/2025	€	317	RON 1 586	1	0	1	0,00
	01/2025	HUF	7 585 402	\$ 19 069	19	(39)	(20)	0,00
	01/2025	IDR	300 796 873	18 469	35	(194)	(159)	0,00
	01/2025	INR	758 228	8 843	0	(4)	(4)	0,00
	01/2025	KRW	44 203 101	31 684	1 760	0	1 760	0,01
	01/2025	NZD	210	119	1	0	1	0,00
	01/2025	SGD	37 806	28 133	406	0	406	0,00
	01/2025	TWD	621 569	19 576	671	0	671	0,00
	01/2025	\$	16 870	CAD 23 837	0	(288)	(288)	0,00
	01/2025		66 101	CNH 482 535	0	(379)	(379)	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2025	\$ 6 410	CNY 45 979	\$ 0	\$ (46)	\$ (46)	0,00
	01/2025	1 279	€ 1 212	0	(23)	(23)	0,00
	01/2025	55 031	IDR 879 665 748	0	(725)	(725)	0,00
	01/2025	12 830	INR 1 085 052	0	(170)	(170)	0,00
	01/2025	96 850	KRW 138 273 695	176	(3 390)	(3 214)	(0,02)
	01/2025	40 329	PLN 164 306	0	(590)	(590)	0,00
	01/2025	1 693	SGD 2 301	0	(5)	(5)	0,00
	01/2025	12 094	TWD 392 311	0	(162)	(162)	0,00
	01/2025	ZAR 126 263	\$ 7 138	455	0	455	0,00
	02/2025	CNH 570 920	78 803	991	0	991	0,01
	02/2025	CNY 283	39	0	0	0	0,00
	02/2025	RON 11 327	2 389	37	0	37	0,00
	02/2025	\$ 12 463	CNH 90 654	0	(108)	(108)	0,00
	02/2025	921	CNY 6 600	0	(9)	(9)	0,00
	02/2025	10 288	TRY 384 636	75	0	75	0,00
	03/2025	ILS 20 749	\$ 5 777	72	0	72	0,00
	03/2025	KRW 46 819 520	31 630	0	(138)	(138)	0,00
	03/2025	\$ 16 873	IDR 276 343 684	124	0	124	0,00
	03/2025	8 843	INR 762 147	0	(4)	(4)	0,00
	03/2025	5 559	MXN 114 067	0	(143)	(143)	0,00
	04/2025	TWD 389 469	\$ 12 077	170	0	170	0,00
	05/2025	CNH 681 960	93 994	677	0	677	0,00
	05/2029	KWD 10 514	36 145	851	0	851	0,01
	07/2029	1 012	3 480	84	0	84	0,00
BRC	01/2025	AUD 44 620	28 655	1 028	0	1 028	0,01
	01/2025	CAD 1 125 149	799 194	16 494	0	16 494	0,10
	01/2025	CNH 154	21	0	0	0	0,00
	01/2025	€ 150 925	159 312	2 954	0	2 954	0,02
	01/2025	£ 493 351	622 299	4 490	0	4 490	0,03
	01/2025	IDR 585 180	37	1	0	1	0,00
	01/2025	KRW 14 668	11	1	0	1	0,00
	01/2025	MYR 35 385	7 997	81	0	81	0,00
	01/2025	RON 80 060	€ 16 015	0	(62)	(62)	0,00
	01/2025	SEK 61 602	\$ 5 668	89	0	89	0,00
	01/2025	\$ 1 912	AUD 3 076	0	(7)	(7)	0,00
	01/2025	2 691	CAD 3 851	0	(12)	(12)	0,00
	01/2025	417	CHF 367	0	(11)	(11)	0,00
	01/2025	65 658	€ 62 156	0	(1 264)	(1 264)	(0,01)
	01/2025	3 150	£ 2 469	0	(58)	(58)	0,00
	01/2025	13 804	IDR 216 745 414	0	(406)	(406)	0,00
	01/2025	231	INR 19 642	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	290	¥ 44 400	0	(7)	(7)	0,00
	01/2025	422	NZD 748	0	(3)	(3)	0,00
	01/2025	995	SGD 1 343	0	(10)	(10)	0,00
	01/2025	6 009	TRY 226 615	366	0	366	0,00
	02/2025	RON 112 569	€ 22 486	0	(77)	(77)	0,00
	02/2025	\$ 5 260	CNH 37 549	0	(142)	(142)	0,00
	02/2025	95 878	TRY 3 619 853	2 079	0	2 079	0,01
	03/2025	ILS 79 026	\$ 22 191	461	0	461	0,00
	03/2025	\$ 560	TRY 21 582	7	0	7	0,00
BSH	04/2025	¥ 3 570 000	\$ 24 383	1 392	0	1 392	0,01
	02/2025	PEN 108 568	28 903	61	0	61	0,00
	04/2025	24 761	6 577	5	0	5	0,00
CBK	05/2025	20 934	5 528	0	(27)	(27)	0,00
	01/2025	CNH 99 654	13 731	158	0	158	0,00
	01/2025	€ 21 200	22 292	329	0	329	0,00
	01/2025	IDR 338 509 456	20 951	0	(18)	(18)	0,00
	01/2025	INR 7 395 715	86 735	449	(6)	443	0,00
	01/2025	KRW 191 967 330	138 739	8 716	0	8 716	0,06
	01/2025	PEN 30 589	8 117	0	(15)	(15)	0,00
	01/2025	TWD 2 678 953	84 092	2 609	0	2 609	0,02
	01/2025	\$ 5 816	AUD 9 122	0	(168)	(168)	0,00
	01/2025	9 898	CNH 70 662	0	(273)	(273)	0,00
	01/2025	31 247	CNY 223 775	0	(269)	(269)	0,00
	01/2025	6 935	DKK 49 645	0	(38)	(38)	0,00
	01/2025	8 547	£ 6 793	0	(41)	(41)	0,00
	01/2025	1 100	HUF 438 561	4	0	4	0,00
	01/2025	25 365	IDR 401 550 406	0	(502)	(502)	0,00
	01/2025	66 598	INR 5 633 704	0	(865)	(865)	(0,01)
	01/2025	32 030	KRW 46 530 356	0	(507)	(507)	0,00
	02/2025	BRL 18 159	\$ 3 142	220	0	220	0,00
	02/2025	CNY 106	15	0	0	0	0,00
	02/2025	PEN 39 551	10 469	0	(43)	(43)	0,00
	02/2025	\$ 95 541	CNY 685 562	0	(827)	(827)	(0,01)
	03/2025	KRW 36 663 238	\$ 25 049	172	0	172	0,00
	03/2025	MXN 599	28	0	0	0	0,00
	03/2025	PEN 2 607	701	9	0	9	0,00
	03/2025	\$ 24 347	CNY 174 614	0	(230)	(230)	0,00
	03/2025	20 951	IDR 339 510 067	6	(75)	(69)	0,00
	03/2025	86 735	INR 7 428 883	1	(578)	(577)	0,00
	03/2025	10 255	TRY 393 233	132	0	132	0,00

Tableau des investissements Fonds Global Bond Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
	04/2025	PEN	5 364	\$ 1 421	\$ 0	\$ (2)	\$ (2)	0,00
	05/2025		18 539	4 897	0	(22)	(22)	0,00
	08/2025		13 455	3 571	12	(5)	7	0,00
	01/2026	¥	1 210 000	8 914	906	0	906	0,01
DUB	01/2025	DKK	140	20	0	0	0	0,00
	01/2025	€	3 019 244	3 198 940	71 003	0	71 003	0,45
	01/2025	KRW	183 572 797	131 624	7 317	0	7 317	0,05
	01/2025	\$	4 581	KRW 6 476 485	0	(196)	(196)	0,00
	01/2025		16 021	PLN 65 534	0	(163)	(163)	0,00
	02/2025	THB	70 736	\$ 2 107	26	0	26	0,00
	02/2025	\$	15 325	MXN 310 040	0	(519)	(519)	0,00
FAR	04/2025	¥	6 110 000	\$ 41 739	2 389	0	2 389	0,02
GLM	01/2025	TWD	37 909	1 169	16	0	16	0,00
	01/2025	HUF	6 574 013	16 847	299	0	299	0,00
	01/2025	IDR	16 437 071	1 031	16	0	16	0,00
	01/2025	KRW	79 825 547	57 917	3 834	0	3 834	0,02
	01/2025	MXN	129 235	6 173	0	(12)	(12)	0,00
	01/2025	PEN	8 172	2 177	4	0	4	0,00
	01/2025	SGD	4 446	3 315	54	0	54	0,00
	01/2025	TWD	763 650	23 730	503	0	503	0,00
	01/2025	\$	9 987	IDR 156 889 760	0	(288)	(288)	0,00
	01/2025		18 051	PLN 73 488	0	(277)	(277)	0,00
	01/2025		1 099	SEK 12 010	0	(12)	(12)	0,00
	01/2025		2 064	SGD 2 796	0	(13)	(13)	0,00
	02/2025	€	23 618	RON 118 305	95	0	95	0,00
	02/2025	\$	6 903	MXN 140 541	0	(189)	(189)	0,00
	03/2025	BRL	20 212	\$ 3 431	197	0	197	0,00
	03/2025	MXN	571 703	27 818	674	0	674	0,00
	05/2025	\$	17 290	CNH 124 125	0	(299)	(299)	0,00
	01/2026	¥	3 670 000	\$ 27 264	2 975	0	2 975	0,02
IND	01/2025	DKK	471 408	66 640	1 141	0	1 141	0,01
	01/2025	HUF	6 656 987	17 053	296	0	296	0,00
	01/2025	\$	1 441	PLN 5 861	0	(23)	(23)	0,00
JPM	01/2025	CNH	1 763 405	\$ 243 592	3 411	0	3 411	0,02
	01/2025	DKK	300 600	44 421	2 680	0	2 680	0,02
	01/2025	IDR	10 169 721	640	12	0	12	0,00
	01/2025	¥	1 905 715	12 465	327	0	327	0,00
	01/2025	SGD	1 317	981	15	0	15	0,00
	01/2025	TRY	82 812	2 320	0	(16)	(16)	0,00
	01/2025	TWD	535 268	16 526	245	0	245	0,00
	01/2025	\$	6 086	CNY 43 628	0	(48)	(48)	0,00
	01/2025		1 456	HUF 569 403	0	(24)	(24)	0,00
	01/2025		2 893	IDR 45 782 965	0	(56)	(56)	0,00
	01/2025		58 889	INR 4 999 474	0	(556)	(556)	0,00
	01/2025		9 480	PLN 38 743	0	(105)	(105)	0,00
	01/2025		2 320	TRY 83 596	17	0	17	0,00
	02/2025	THB	583	\$ 17	0	0	0	0,00
	02/2025	\$	11 824	TRY 445 673	218	0	218	0,00
	04/2025	DKK	243 500	\$ 35 857	1 876	0	1 876	0,01
	05/2025	CNH	92 788	12 922	220	0	220	0,00
	05/2025	PEN	49 028	12 921	0	(87)	(87)	0,00
	05/2025	\$	17 758	TRY 782 764	1 926	0	1 926	0,01
	06/2025	THB	3 715 475	\$ 108 083	0	(2 067)	(2 067)	(0,01)
MBC	01/2026	¥	3 490 000	25 465	2 368	0	2 368	0,01
	01/2025	AUD	6 621	4 225	125	0	125	0,00
	01/2025	CAD	39 387	28 102	703	0	703	0,00
	01/2025	CNH	202 671	27 845	241	0	241	0,00
	01/2025	DKK	246 800	36 224	1 953	0	1 953	0,01
	01/2025	€	35 806	37 766	671	0	671	0,00
	01/2025	£	14 254	18 120	270	0	270	0,00
	01/2025	INR	319 068	3 724	2	0	2	0,00
	01/2025	KRW	237 562 744	170 921	10 093	0	10 093	0,06
	01/2025	NOK	1 104	100	3	0	3	0,00
	01/2025	SEK	33 116	3 037	38	0	38	0,00
	01/2025	SGD	4 901	3 634	40	0	40	0,00
	01/2025	\$	2 077	AUD 3 283	0	(45)	(45)	0,00
	01/2025		749	CAD 1 063	0	(9)	(9)	0,00
	01/2025		146 878	CNH 1 064 251	0	(1 919)	(1 919)	(0,01)
	01/2025		11 079	€ 10 487	0	(214)	(214)	0,00
	01/2025		15 531	£ 12 308	4	(122)	(118)	0,00
	01/2025		7 297	INR 617 365	0	(94)	(94)	0,00
	01/2025		16 922	¥ 2 527 800	0	(823)	(823)	(0,01)
	01/2025		1 840	PLN 7 504	0	(24)	(24)	0,00
	01/2025		1 213	SEK 13 305	0	(8)	(8)	0,00
	01/2025		8 987	SGD 12 144	0	(81)	(81)	0,00
	01/2025		18 814	TWD 612 116	0	(196)	(196)	0,00
	02/2025	THB	20 185	\$ 597	4	0	4	0,00
	03/2025	ILS	25 188	7 081	155	0	155	0,00
	03/2025	\$	3 724	INR 320 726	0	(5)	(5)	0,00
	04/2025	DKK	966 900	\$ 142 757	7 825	0	7 825	0,05
	04/2025	TWD	608 626	18 814	208	0	208	0,00
	05/2025	CNH	437 178	60 276	454	0	454	0,00
	05/2025	PEN	49 036	12 921	0	(89)	(89)	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
MYI	05/2025	\$ 100 868	CNH 724 031	\$ 0	\$ (1 778)	\$ (1 778)	(0,01)
	01/2025	DKK 158 833	\$ 22 462	393	0	393	0,00
	01/2025	€ 188	195	1	0	1	0,00
	01/2025	£ 222	278	0	0	0	0,00
	01/2025	NOK 103	9	0	0	0	0,00
	01/2025	SGD 1 471	1 082	4	0	4	0,00
	01/2025	\$ 1 178	AUD 1 852	0	(32)	(32)	0,00
	01/2025	191	€ 184	0	0	0	0,00
	01/2025	1 986	£ 1 587	2	0	2	0,00
	01/2025	16 202	IDR 256 090 851	0	(338)	(338)	0,00
	01/2025	78	NZD 139	0	(1)	(1)	0,00
	02/2025	4 201	TRY 158 997	83	0	83	0,00
	01/2025	829	£ 663	1	0	1	0,00
	01/2025	AUD 65 651	\$ 42 037	1 388	0	1 388	0,01
	RBC	01/2025	CAD 4 477	3 116	2	0	2
01/2025		HUF 778 485	1 964	4	0	4	0,00
01/2025		\$ 3 836	£ 3 023	0	(50)	(50)	0,00
01/2025		4 769	SEK 52 105	0	(50)	(50)	0,00
01/2025		CHF 178 645	\$ 203 072	5 747	0	5 747	0,04
01/2025		CNH 485 541	67 201	1 069	0	1 069	0,01
01/2025		IDR 28 614 117	1 811	45	0	45	0,00
01/2025		SEK 3 925	357	1	0	1	0,00
01/2025		SGD 12 685	9 429	127	0	127	0,00
01/2025		TWD 314 676	9 824	253	0	253	0,00
01/2025		\$ 557	CAD 802	0	0	0	0,00
01/2025		53 262	CNH 384 747	0	(853)	(853)	(0,01)
01/2025		8 293	CNY 59 591	0	(42)	(42)	0,00
01/2025		5 378	IDR 85 348 639	0	(102)	(102)	0,00
01/2025		21 350	INR 1 805 650	0	(282)	(282)	0,00
01/2025	666	¥ 104 200	0	(2)	(2)	0,00	
01/2025	6 367	KRW 9 344 542	0	(35)	(35)	0,00	
01/2025	9 932	TWD 323 947	0	(79)	(79)	0,00	
02/2025	27 518	CNY 197 280	0	(266)	(266)	0,00	
03/2025	KRW 9 320 985	\$ 6 367	42	0	42	0,00	
04/2025	TWD 322 358	9 932	78	0	78	0,00	
05/2025	CNH 398 633	55 305	758	0	758	0,00	
05/2025	PEN 8 329	2 218	8	0	8	0,00	
01/2025	€ 15 524	RON 77 691	78	0	78	0,00	
01/2025	\$ 19 968	PLN 81 471	0	(254)	(254)	0,00	
01/2025	MXN 14 730	\$ 745	37	0	37	0,00	
01/2025	\$ 247	KRW 343 871	0	(14)	(14)	0,00	
03/2025	PEN 5 635	\$ 1 516	19	0	19	0,00	
04/2025	51 098	13 538	0	(26)	(26)	0,00	
05/2025	CNH 709 953	98 860	1 697	0	1 697	0,01	
05/2025	PEN 87 223	22 993	0	(147)	(147)	0,00	
01/2025	¥ 1 854 270	12 325	515	0	515	0,00	
01/2025	\$ 37 267	€ 35 212	0	(774)	(774)	0,00	
01/2025	¥ 1 094 690	\$ 7 333	361	0	361	0,00	
01/2025	NOK 73 361	6 600	141	0	141	0,00	
01/2025	SGD 1 424	1 060	16	0	16	0,00	
01/2025	\$ 655	CAD 925	0	(12)	(12)	0,00	
01/2025	20 370	PLN 82 774	0	(340)	(340)	0,00	
01/2025	¥ 73 265 308	\$ 479 385	12 758	0	12 758	0,08	
				\$ 225 376	\$ (27 733)	\$ 197 643	1,25

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en AUD (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	\$ 45	AUD 70	\$ 0	\$ (2)	\$ (2)	0,00
BRC	01/2025	9 977	15 347	0	(475)	(475)	(0,01)
CBK	01/2025	212	332	0	(6)	(6)	0,00
DUB	01/2025	10 308	15 870	0	(481)	(481)	0,00
FAR	01/2025	10 271	15 828	0	(471)	(471)	0,00
MBC	01/2025	AUD 44	\$ 28	0	0	0	0,00
MYI	01/2025	\$ 745	AUD 1 154	0	(30)	(30)	0,00
	01/2025	53	84	0	(1)	(1)	0,00
				\$ 0	\$ (1 466)	\$ (1 466)	(0,01)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en CAD (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	\$ 4 954	CAD 6 933	\$ 0	\$ (131)	\$ (131)	0,00
BPS	01/2025	CAD 199	\$ 138	0	0	0	0,00
BRC	01/2025	\$ 11 259	CAD 15 790	0	(275)	(275)	(0,01)
	01/2025	11 315	15 931	0	(233)	(233)	0,00
GLM	01/2025	5 816	8 134	0	(157)	(157)	0,00
				\$ 0	\$ (796)	\$ (796)	(0,01)

Tableau des investissements Fonds Global Bond Fund (suite)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en CHF (couverte) de capitalisation, Institutions en CHF (couverte) de distribution, Investisseurs en CHF (couverte) de capitalisation, E en CHF (couverte) de capitalisation, W en CHF (couverte) de capitalisation et W en CHF (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	\$	561 CHF	491	\$ 0	\$ (19)	0,00
BPS	01/2025	CHF	54 \$	61	1	0	0,00
	01/2025	\$	25 220 CHF	22 539	0	(325)	0,00
BRC	01/2025	CHF	17 \$	20	1	0	0,00
	01/2025	\$	14 606 CHF	12 897	0	(360)	0,00
MBC	01/2025	CHF	2 567 \$	2 880	45	0	0,00
	01/2025	\$	245 494 CHF	215 437	0	(7 528)	(0,05)
SCX	01/2025	CHF	897 \$	1 013	23	0	0,00
	01/2025	\$	246 317 CHF	216 687	0	(6 971)	(0,04)
TOR	01/2025		226 213	198 191	0	(7 298)	(0,05)
				\$ 70	\$ (22 501)	\$ (22 431)	(0,14)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (exposition au risque de change) de capitalisation, Institutions en GBP (exposition au risque de change) de capitalisation, Institutions en USD (exposition au risque de change) de capitalisation, Institutions en USD (exposition au risque de change) de distribution, E en USD (exposition au risque de change) de capitalisation, E en USD (exposition au risque de change) de distribution et H Institutions en USD (exposition au risque de change) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	\$	1 338 NZD	2 271	\$ 0	\$ (65)	0,00
	01/2025		379 SGD	510	0	(5)	0,00
BOA	01/2025	CNY	2 776 \$	386	2	0	0,00
	01/2025	COP	2 969 063	680	6	0	0,00
	01/2025	PEN	1 112	295	0	(1)	0,00
	01/2025	SEK	24	2	0	0	0,00
	01/2025	\$	4 CAD	5	0	0	0,00
	01/2025		67 938 CNY	487 711	0	(414)	0,00
	01/2025		668 COP	2 969 063	6	0	0,00
	01/2025		45 £	35	0	(1)	0,00
	01/2025		16 677 ¥	2 541 428	0	(491)	0,00
	01/2025		293 PEN	1 112	3	0	0,00
	01/2025		518 SGD	698	0	(6)	0,00
	02/2025		677 COP	2 969 063	0	(6)	0,00
BPS	01/2025	CNY	526 \$	73	1	0	0,00
	01/2025	€	713	743	5	0	0,00
	01/2025	\$	3 085 CNY	22 136	0	(20)	0,00
	01/2025		6 637 €	6 279	0	(132)	0,00
	01/2025		438 SGD	589	0	(6)	0,00
BRC	01/2025	€	1 131 \$	1 176	5	0	0,00
	01/2025	\$	19 656 CAD	27 675	0	(405)	0,00
	01/2025		6 CHF	5	0	0	0,00
	01/2025		456 CNY	3 276	0	(3)	0,00
	01/2025		0 DKK	2	0	0	0,00
	01/2025		3 777 €	3 575	0	(74)	0,00
	01/2025		28 121 £	22 338	0	(147)	0,00
	01/2025		17 474 ¥	2 613 229	0	(845)	(0,01)
	01/2025		2 751 MYR	12 270	0	(7)	0,00
	01/2025		863 PLN	3 488	0	(19)	0,00
	02/2025		2 419 ¥	378 938	0	0	0,00
CBK	01/2025	€	800 \$	841	12	0	0,00
	01/2025	MXN	40 259	1 994	58	0	0,00
	01/2025	TWD	3 782	117	2	0	0,00
	01/2025	\$	512 CNY	3 684	0	(2)	0,00
	01/2025		1 952 MXN	40 259	0	(16)	0,00
	02/2025		1 982	40 259	0	(57)	0,00
DUB	01/2025		3 018 IDR	48 104 134	0	(46)	0,00
	01/2025		8 600 KRW	11 991 613	0	(482)	0,00
FAR	01/2025		10 140 AUD	15 626	0	(465)	0,00
GLM	01/2025	CLP	241 756 \$	245	2	0	0,00
	01/2025	PEN	1 112	298	2	0	0,00
	01/2025	\$	1 101 CZK	26 307	0	(19)	0,00
	01/2025		295 PEN	1 112	1	0	0,00
	02/2025		245 CLP	241 756	0	(2)	0,00
	02/2025		297 PEN	1 112	0	(2)	0,00
IND	01/2025		974 DKK	6 890	0	(17)	0,00
JPM	01/2025		13 561 ¥	2 030 853	0	(627)	(0,01)
	01/2025		10 KRW	13 994	0	(1)	0,00
	01/2025		176 PLN	722	0	(2)	0,00
	01/2025		12 SGD	16	0	0	0,00
	01/2025	CNH	8 019 \$	1 103	11	0	0,00
	01/2025	€	2 485	2 593	19	0	0,00
	01/2025	£	31	39	0	0	0,00
	01/2025	¥	258 740	1 733	85	0	0,00
	01/2025	\$	3 944 CHF	3 461	0	(121)	0,00
	01/2025		1 066 CNH	7 725	0	(14)	0,00
	01/2025		159 906 €	151 767	0	(2 676)	(0,02)
	01/2025		0 ILS	1	0	0	0,00
	01/2025		8 NOK	88	0	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2025	\$ 2 608	SEK 28 402	\$ 0	\$ (36)	\$ (36)	0,00
	01/2025	1 641	THB 56 684	23	0	23	0,00
MYI	01/2025	328	DKK 2 322	0	(6)	(6)	0,00
RBC	01/2025	486	CNY 3 497	0	(2)	(2)	0,00
	02/2025	4 523	¥ 708 451	0	0	0	0,00
SCX	01/2025	€ 33	\$ 34	0	0	0	0,00
	01/2025	¥ 57 344	\$ 375	9	0	9	0,00
	01/2025	\$ 487	CNY 3 490	0	(3)	(3)	0,00
	01/2025	1 052	€ 1 001	0	(15)	(15)	0,00
	01/2025	151	SGD 203	0	(2)	(2)	0,00
	02/2025	5 689	¥ 891 091	0	0	0	0,00
SOG	01/2025	370	PLN 1 511	0	(4)	(4)	0,00
SSB	01/2025	245	CLP 241 756	0	(2)	(2)	0,00
TOR	01/2025	429	HUF 167 761	0	(7)	(7)	0,00
	01/2025	25 878	¥ 3 893 394	0	(1 081)	(1 081)	(0,01)
UAG	01/2025	1	HUF 377	0	0	0	0,00
	01/2025	916	ILS 3 331	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	526	NOK 5 851	0	(11)	(11)	0,00
	01/2025	4	SGD 6	0	0	0	0,00
				\$ 252	\$ (8 367)	\$ (8 115)	(0,05)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution, Investisseurs en EUR (couverte) de capitalisation, E en EUR (couverte) de capitalisation, E en EUR (couverte) de distribution, G Détail en EUR (couverte) de distribution, R en EUR (couverte) de capitalisation, T en EUR (couverte) de capitalisation, W en EUR (couverte) de capitalisation et W en EUR (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	€ 774	\$ 816	\$ 15	\$ 0	\$ 15	0,00
	01/2025	\$ 11 158	€ 10 585	0	(192)	(192)	0,00
BRC	01/2025	€ 50 924	\$ 53 940	1 181	0	1 181	0,01
	01/2025	\$ 27 174	€ 25 772	0	(475)	(475)	0,00
CBK	01/2025	€ 9 518	\$ 10 004	143	0	143	0,00
	01/2025	\$ 9	€ 9	0	0	0	0,00
DUB	01/2025	€ 1 146 386	\$ 1 081 989	0	(25 444)	(25 444)	(0,16)
MBC	01/2025	€ 74 813	\$ 79 028	1 521	0	1 521	0,01
	01/2025	\$ 1 183 628	€ 1 123 403	0	(19 783)	(19 783)	(0,13)
SCX	01/2025	€ 7 022	\$ 7 315	40	0	40	0,00
	01/2025	\$ 1 141 388	€ 1 081 989	0	(20 448)	(20 448)	(0,13)
				\$ 2 900	\$ (66 342)	\$ (63 442)	(0,40)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation, Institutions en GBP (couverte) de distribution, Investisseurs en GBP (couverte) de capitalisation, W en GBP (couverte) de capitalisation et W en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	£ 790	\$ 1 006	\$ 17	\$ 0	\$ 17	0,00
BRC	01/2025	161	\$ 202	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 169 692	£ 134 777	0	(915)	(915)	(0,01)
CBK	01/2025	£ 314	\$ 402	8	0	8	0,00
	01/2025	\$ 20 241	£ 15 887	0	(347)	(347)	0,00
MBC	01/2025	£ 1 948	\$ 2 446	8	0	8	0,00
	01/2025	\$ 165 804	£ 130 667	1	(2 175)	(2 174)	(0,01)
MYI	01/2025	£ 27	\$ 33	0	0	0	0,00
SCX	01/2025	\$ 165 159	£ 130 139	0	(2 190)	(2 190)	(0,02)
UAG	01/2025	£ 564	\$ 718	12	0	12	0,00
	01/2025	\$ 639	£ 502	0	(10)	(10)	0,00
				\$ 46	\$ (5 637)	\$ (5 591)	(0,04)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en NOK (couverte) de capitalisation, Investisseurs en NOK (couverte) de capitalisation et W en NOK (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2025	\$ 96	NOK 1 093	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
MBC	01/2025	NOK 3 849	\$ 347	8	0	8	0,00
	01/2025	\$ 79 346	NOK 877 578	0	(2 078)	(2 078)	(0,02)
MYI	01/2025	106	\$ 1 212	0	0	0	0,00
RYL	01/2025	NOK 5 542	\$ 492	5	0	5	0,00
	01/2025	\$ 3 517	NOK 38 950	0	(87)	(87)	0,00
SCX	01/2025	72 343	801 583	0	(1 766)	(1 766)	(0,01)
TOR	01/2025	30	333	0	(1)	(1)	0,00
UAG	01/2025	74 728	830 636	0	(1 593)	(1 593)	(0,01)
				\$ 13	\$ (5 525)	\$ (5 512)	(0,04)

Tableau des investissements Fonds Global Bond Fund (suite)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en NZD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	\$ 19 005	NZD 32 261	\$ 0	\$ (930)	\$ (930)	(0,01)
BRC	01/2025	NZD 221	\$ 127	3	0	3	0,00
	01/2025	\$ 1 108	NZD 1 878	0	(56)	(56)	0,01
FAR	01/2025	19 203	32 453	0	(1 020)	(1 020)	(0,01)
MBC	01/2025	18 024	30 478	0	(948)	(948)	(0,01)
RYL	01/2025	NZD 68	\$ 40	2	0	2	0,00
				\$ 5	\$ (2 954)	\$ (2 949)	(0,02)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SEK (couverte) de capitalisation et Administrations en SEK (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	\$ 143	SEK 1 567	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)	0,00
BPS	01/2025	14 517	157 686	0	(236)	(236)	0,00
BRC	01/2025	15 725	170 922	0	(247)	(247)	0,00
GLM	01/2025	SEK 303	\$ 28	0	0	0	0,00
MBC	01/2025	637	58	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 16 310	SEK 177 649	0	(222)	(222)	0,00
RYL	01/2025	SEK 939	\$ 86	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 35	SEK 383	0	(1)	(1)	0,00
SCX	01/2025	3	28	0	0	0	0,00
UAG	01/2025	SEK 11	\$ 1	0	0	0	0,00
				\$ 2	\$ (707)	\$ (705)	0,00

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SGD (couverte) de capitalisation, Institutions en SGD (couverte) de distribution, M Détail en SGD (couverte) de distribution II et W en SGD (couverte) de distribution II :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	\$ 132 987	SGD 178 710	\$ 0	\$ (1 920)	\$ (1 920)	(0,01)
BOA	01/2025	79 257	106 761	0	(958)	(958)	(0,01)
BPS	01/2025	211 720	284 194	0	(3 290)	(3 290)	(0,02)
BRC	01/2025	390	527	0	(4)	(4)	0,00
GLM	01/2025	540	730	0	(5)	(5)	0,00
JPM	01/2025	94 291	126 540	0	(1 486)	(1 486)	(0,01)
MBC	01/2025	SGD 0	\$ 0	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 46 495	SGD 62 369	0	(753)	(753)	0,00
SCX	01/2025	126 468	170 063	0	(1 743)	(1 743)	(0,01)
UAG	01/2025	7 716	10 364	0	(115)	(115)	0,00
				\$ 0	\$ (10 274)	\$ (10 274)	(0,06)

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ 115 961 0,73

TITRES VENDUS À DÉCOUVERT

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Ginnie Mae, TBA			
2,500 % éch. 01/01/2055 (e)	\$ 33 000	\$ (27 563)	(0,18)
3,000 % éch. 01/01/2055 (e)	11 200	(9 713)	(0,06)
4,000 % éch. 01/01/2055	7 500	(6 908)	(0,04)
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA			
2,000 % éch. 01/01/2040	78 200	(69 065)	(0,44)
2,000 % éch. 01/02/2040	198 000	(174 985)	(1,11)
2,000 % éch. 01/01/2055 (e)	797 150	(620 345)	(3,93)
2,000 % éch. 01/02/2055	985 000	(766 915)	(4,85)
3,500 % éch. 01/02/2055	4 200	(3 715)	(0,02)
5,500 % éch. 01/01/2055	231 465	(228 434)	(1,45)
5,500 % éch. 01/02/2055	27 935	(27 547)	(0,17)
6,000 % éch. 01/02/2055	2 013 550	(2 021 258)	(12,78)
Total des Titres vendus à découvert		\$ (3 956 448)	(25,03)
AUTRES ACTIFS FINANCIERS			
Credit Suisse AG AT1 Claim	1 200	150	0,00
Total des Autres actifs financiers		\$ 150	0,00
Total des Investissements		\$ 15 278 057	96,67
Autres actifs et passifs à court terme		\$ 525 880	3,33
Actif net		\$ 15 803 937	100,00

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

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

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Titre à coupon zéro.

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

(c) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(d) Affilié au Fonds.

(e) Les titres vendus à découvert au 31 décembre 2024 sont couverts par des positions longues sur des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire.

(f) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2023 : 0,26 %) :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Project Alfa	5,301 %	15/07/2025	16/10/2024	\$ 3 808	\$ 3 624	0,02

(g) Des titres d'une juste valeur globale de 255 170 \$ (31 décembre 2023 : 2 151 \$) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 415 013 \$ (31 décembre 2023 : 394 447 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 48 100 \$ (31 décembre 2023 : 103 060 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

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

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 17 960 328	\$ 81 313	\$ 18 041 641
Fonds d'investissement	360 869	788 957	0	1 149 826
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	10 947	31 941	0	42 888
Titres vendus à découvert	0	(3 956 448)	0	(3 956 448)
Autres actifs financiers	0	150	0	150
Totaux	\$ 371 816	\$ 14 824 928	\$ 81 313	\$ 15 278 057

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 14 901 810	\$ 33 617	\$ 14 935 427
Fonds d'investissement	875 438	435 751	0	1 311 189
Contrats de mise en pension	0	371 917	0	371 917
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(50 364)	56 030	0	5 666
Titres vendus à découvert	0	(930 028)	0	(930 028)
Autres actifs financiers	0	144	0	144
Totaux	\$ 825 074	\$ 14 835 624	\$ 33 617	\$ 15 694 315

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

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

⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BRC	0,500 %	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	€ (478)	\$ (495)	0,00
	2,600	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(2 127)	(2 205)	(0,01)
	4,150	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	\$ (12 113)	(12 130)	(0,08)
	4,150	23/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(3 073)	(3 077)	(0,02)
	4,200	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(13 728)	(13 747)	(0,09)
	4,300	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(1 959)	(1 962)	(0,01)
	4,400	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(4 851)	(4 858)	(0,03)
MEI	(0,500)	18/12/2024	17/12/2026	€ (1 056)	(1 093)	(0,01)
SGY	4,550	31/12/2024	03/01/2025	\$ (129 242)	(129 259)	(0,82)
STR	4,570	02/01/2025	03/01/2025	(88 919)	(88 919)	(0,56)
	4,750	31/12/2024	02/01/2025	(89 148)	(89 160)	(0,57)
Total des Contrats de prise en pension				\$ (346 905)	(2,20)	

⁽¹⁾ Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Tableau des investissements Fonds Global Bond Fund (suite)

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ (2 909)	\$ 2 390	\$ (519)	\$ (4 504)	\$ 5 510	\$ 1 006
BOA	6 983	(6 470)	513	(10 306)	9 930	(376)
BPS	15 523	(14 490)	1 033	(14 522)	19 830	5 308
BRC	29 890	(25 060)	4 830	(61 368)	56 470	(4 898)
BSH	39	110	149	S/O	S/O	S/O
CBK	22 555	(10 810)	11 745	10 530	(12 210)	(1 680)
DUB	54 679	(49 350)	5 329	(1 810)	1 710	(100)
FAR	(1 940)	1 710	(230)	(358)	0	(358)
GLM	7 781	(7 290)	491	5 715	(7 530)	(1 815)
GST	10 665	550	11 215	(88)	710	622
IND	1 397	(1 200)	197	S/O	S/O	S/O
JPM	7 843	(7 610)	233	392	(910)	(518)
MBC	(14 772)	10 340	(4 432)	35 995	(42 350)	(6 355)
MYC	(706)	930	224	(1 021)	1 360	339
MYI	105	90	195	(3 178)	1 180	(1 998)
RBC	(1)	0	(1)	6	0	6
RYL	910	(450)	460	8	0	8
SCX	(26 024)	23 000	(3 024)	(6 224)	6 360	136
SOG	(180)	0	(180)	19	0	19
SSB	1 564	(1 140)	424	926	(800)	126
TOR	(8 646)	7 800	(846)	1 353	(1 250)	103
UAG	(1 553)	1 180	(373)	4 837	(4 470)	367
WST	12 758	(12 720)	38	S/O	S/O	S/O

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	24,01	34,44
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	26,95	24,07
Autres valeurs mobilières	0,02	S/O
Fonds d'investissement	3,28	5,18
Contrats de mise en pension	S/O	1,47
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,11	0,12
Instruments financiers dérivés compensés	0,24	1,92
Instruments financiers dérivés hors cote	0,72	0,58
Autres actifs financiers	0,00	0,00
Autres actifs	44,67	32,22
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Australie	1,78	1,56
Belgique	0,18	S/O
Canada	5,77	1,31
Îles Caïmans	1,69	1,95
Chili	0,08	S/O
Chine	0,07	0,07
République tchèque	0,00	0,00
Danemark	2,54	2,02
Finlande	0,01	0,01
France	2,74	2,14
Allemagne	0,55	1,35
Hongrie	0,42	0,18
Internationales	0,17	0,21
Irlande	3,35	4,97
Israël	1,23	1,20
Italie	1,16	1,01
Japon	4,91	7,62
Jersey, Îles Anglo-Normandes	0,02	0,08
Luxembourg	0,13	0,51
Malaisie	1,10	0,83
Mexique	0,04	0,06
Multinationales	0,06	0,08
Pays-Bas	0,93	0,59
Nouvelle-Zélande	0,09	0,14
Nigeria	0,08	S/O
Norvège	0,34	0,20

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Pérou	0,89	0,14
Pologne	0,36	0,28
Portugal	0,02	0,02
Qatar	0,08	0,08
Roumanie	1,01	0,78
Arabie saoudite	0,82	0,68
Singapour	0,85	0,14
Slovénie	S/O	0,18
Afrique du Sud	0,78	S/O
Corée du Sud	2,02	3,32
Espagne	0,71	0,70
Supranationales	0,39	0,08
Suède	S/O	0,00
Suisse	1,36	1,08
Thaïlande	0,69	0,23
Émirats arabes unis	0,04	0,06
Royaume-Uni	6,05	5,89
États-Unis	67,89	53,69
Instruments à court terme	0,75	18,77
Fonds d'investissement	7,28	10,03
Contrats de mise en pension	S/O	2,84
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,11	(0,55)
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,00	S/O
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	0,00	(0,08)
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,00	0,14
Swaps de taux d'intérêt	(0,57)	0,86
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	0,04	S/O
Swaptions de taux d'intérêt	0,07	0,05
Options sur titres	0,08	0,08
Options vendues		
Options de change	(0,01)	(0,01)
Swaptions de taux d'intérêt	(0,11)	(0,19)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	(0,01)	(0,02)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,00
Swaps sur devises croisées	0,19	0,01
Swaps de taux d'intérêt	0,00	0,01
Contrats de change à terme	1,25	(0,89)
Contrats de change à terme couverts	(0,77)	0,63
Titres vendus à découvert	(25,03)	(7,11)
Autres actifs financiers	0,00	0,00
Autres actifs et passifs à court terme	3,33	(20,01)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Global Bond ESG Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR JUSTE (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR JUSTE (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR JUSTE (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Hops Hill PLC 5,588 % éch. 21/04/2056	£ 12 861	\$ 16 143	0,41	Apidos CLO Ltd. 5,889 % éch. 20/04/2031	\$ 2 598	\$ 2 602	0,07	GSAMP Trust 4,953 % éch. 25/05/2046	\$ 1 062	\$ 1 005	0,03
Impac Secured Assets Trust 4,973 % éch. 25/01/2037	\$ 386	327	0,01	Ares European CLO DAC 3,964 % éch. 15/10/2031	€ 1 721	1 781	0,05	5,173 % éch. 25/11/2035	3 400	2 832	0,07
IndyMac Mortgage Loan Trust 4,728 % éch. 25/12/2034	102	95	0,00	4,069 % éch. 20/04/2032	8 005	8 267	0,21	Harvest CLO DAC 3,824 % éch. 15/10/2031	€ 2 718	2 812	0,07
4,793 % éch. 25/11/2036	2 053	1 983	0,05	Argent Securities Trust 4,813 % éch. 25/04/2036	\$ 4 886	1 535	0,04	3,899 % éch. 20/10/2031	1 065	1 102	0,03
JPMorgan Alternative Loan Trust 4,933 % éch. 25/10/2036	195	174	0,00	Atlas Senior Loan Fund Ltd. 6,059 % éch. 16/01/2030	145	145	0,00	3,944 % éch. 15/07/2031	3 017	3 120	0,08
JPMorgan Mortgage Trust 6,000 % éch. 25/06/2037	751	272	0,01	Aurium CLO DAC 3,909 % éch. 16/01/2031	€ 4 778	4 942	0,12	4,034 % éch. 15/01/2032	4 650	4 806	0,12
6,907 % éch. 25/08/2035	75	73	0,00	Avoca CLO DAC 4,139 % éch. 15/10/2034	3 000	3 101	0,08	Henley CLO DAC 4,076 % éch. 25/04/2034	9 700	10 033	0,25
Kinbane DAC 4,189 % éch. 24/01/2063	€ 10 248	10 614	0,27	Bain Capital Euro CLO DAC 3,959 % éch. 20/01/2032	1 540	1 594	0,04	Home Equity Asset Trust 5,128 % éch. 25/02/2036	\$ 589	572	0,01
Lehman XS Trust 6,325 % éch. 25/03/2047	\$ 383	334	0,01	Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd. 0,000 % éch. 11/04/2043	\$ 8 200	8 202	0,21	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust 4,673 % éch. 25/04/2037	230	173	0,00
Ludgate Funding PLC 5,006 % éch. 01/01/2061	€ 1 532	1 867	0,05	Bayview Financial Asset Trust 5,953 % éch. 25/03/2037	84	84	0,00	6,403 % éch. 25/03/2035	1 295	1 190	0,03
5,446 % éch. 01/01/2061	1 692	2 083	0,05	Benefit Street Partners CLO Ltd. 5,979 % éch. 20/01/2031	1 143	1 146	0,03	HSI Asset Securitization Corp. Trust 4,593 % éch. 25/01/2037	1 360	1 008	0,03
Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust 3,288 % éch. 25/10/2047	\$ 10 013	2 826	0,07	Black Diamond CLO DAC 4,003 % éch. 15/05/2032	€ 3 271	3 391	0,09	IndyMac Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust 4,356 % éch. 25/03/2035	1 445	1 410	0,04
Mortimer BTL PLC 5,426 % éch. 23/06/2053	€ 1 859	2 327	0,06	BlueMountain Fuji EUR CLO DAC 3,904 % éch. 15/01/2031	1 524	1 578	0,04	KKR CLO Ltd. 6,098 % éch. 15/01/2031	1 480	1 483	0,04
New Residential Mortgage Loan Trust 3,500 % éch. 25/12/2057	\$ 740	711	0,02	4,094 % éch. 15/01/2033	2 849	2 949	0,07	LCM Loan Income Fund Income Note Issuer Ltd. 5,989 % éch. 16/07/2031	2 256	2 260	0,06
Pierpont BTL PLC 0,000 % éch. 21/09/2061	€ 2 500	3 138	0,08	BNPP AM Euro CLO DAC 4,021 % éch. 22/07/2032	4 797	4 945	0,12	Long Beach Mortgage Loan Trust 5,053 % éch. 25/01/2036	620	558	0,01
Polaris PLC 5,499 % éch. 23/12/2058	1 141	1 430	0,04	Bridgepoint CLO DAC 4,394 % éch. 15/01/2034	3 398	3 523	0,09	LT Autorahoitus DAC 3,535 % éch. 18/07/2033	€ 3 426	3 555	0,09
Residential Accredited Loans, Inc. Trust 4,753 % éch. 25/06/2037	\$ 236	217	0,01	Cairn CLO DAC 3,964 % éch. 15/10/2031	1 234	1 277	0,03	Madison Park Euro Funding DAC 3,929 % éch. 15/01/2032	3 182	3 285	0,08
6,000 % éch. 25/06/2036	317	250	0,01	Carlyle Euro CLO DAC 3,884 % éch. 15/01/2031	1 760	1 822	0,05	3,979 % éch. 15/07/2032	5 193	5 369	0,14
6,349 % éch. 25/11/2037	222	188	0,00	Carlyle Euro CLO DAC 3,913 % éch. 15/08/2032	2 996	3 097	0,08	Man GLG Euro CLO DAC 3,989 % éch. 15/10/2032	3 268	3 386	0,09
Ripon Mortgages PLC 5,427 % éch. 28/08/2056	€ 10 103	12 665	0,32	Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd. 5,879 % éch. 17/04/2031	\$ 1 457	1 460	0,04	MASTR Asset-Backed Securities Trust 4,773 % éch. 25/08/2036	\$ 11 930	4 054	0,10
RMAC PLC 5,928 % éch. 15/02/2047	9 627	12 126	0,31	Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd. 3,773 % éch. 15/11/2031	€ 1 154	1 194	0,03	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust 4,693 % éch. 25/02/2037	605	173	0,00
RMAC Securities PLC 5,016 % éch. 12/06/2044	27	33	0,00	Carlyle U.S. CLO Ltd. 6,098 % éch. 15/01/2030	\$ 1 324	1 326	0,03	5,173 % éch. 25/05/2036	74	74	0,00
Sequoia Mortgage Trust 4,620 % éch. 20/07/2037	\$ 174	136	0,00	Catamaran CLO Ltd. 5,993 % éch. 22/04/2030	1 100	1 102	0,03	Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust 4,523 % éch. 25/10/2036	771	335	0,01
Stratton Mortgage Funding PLC 5,701 % éch. 25/06/2049	€ 4 830	6 059	0,15	Cedar Funding CLO Ltd. 6,009 % éch. 17/07/2031	3 230	3 236	0,08	4,553 % éch. 25/11/2036	5 438	2 546	0,06
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust 4,733 % éch. 25/01/2036	\$ 127	106	0,00	CIFC Funding Ltd. 5,876 % éch. 24/04/2031	1 947	1 951	0,05	4,703 % éch. 25/07/2036	52	46	0,00
4,743 % éch. 25/10/2036	257	212	0,01	5,939 % éch. 27/04/2031	897	898	0,02	5,053 % éch. 25/12/2034	478	435	0,01
TBW Mortgage-Backed Trust 5,965 % éch. 25/07/2037	2 198	629	0,02	Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc. 4,593 % éch. 25/07/2037	1 710	1 570	0,04	5,128 % éch. 25/09/2035	2 539	2 406	0,06
Towd Point Mortgage Funding PLC 5,719 % éch. 20/07/2053	€ 11 443	14 363	0,36	4,703 % éch. 25/02/2036	435	414	0,01	5,413 % éch. 25/09/2034	577	584	0,01
Twin Bridges PLC 5,577 % éch. 12/03/2055	2 361	2 961	0,07	4,893 % éch. 25/09/2037	134	137	0,00	Morgan Stanley Structured Trust 4,753 % éch. 25/06/2037	2 503	2 294	0,06
Uropa Securities PLC 5,293 % éch. 10/10/2040	248	290	0,01	4,913 % éch. 25/04/2047	5 217	4 777	0,12	Neuberger Berman Loan Advisers CLO Ltd. 5,919 % éch. 20/04/2031	2 452	2 453	0,06
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust 4,367 % éch. 25/02/2037	\$ 2 414	2 132	0,05	5,428 % éch. 25/01/2036	1 645	1 605	0,04	New Century Home Equity Loan Trust 5,218 % éch. 25/02/2035	2 160	2 105	0,05
4,398 % éch. 25/09/2036	55	46	0,00	CVC Cordatus Loan Fund DAC 3,792 % éch. 27/01/2031	€ 4 215	4 365	0,11	Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust 5,083 % éch. 25/02/2036	3 524	3 222	0,08
5,042 % éch. 25/10/2035	71	64	0,00	Dillon's Park CLO DAC 4,204 % éch. 15/10/2034	5 500	5 700	0,14	NovaStar Mortgage Funding Trust 4,653 % éch. 25/01/2037	2 357	792	0,02
5,825 % éch. 25/02/2046	236	210	0,01	Dryden Euro CLO DAC 3,883 % éch. 15/05/2034	1 084	1 123	0,03	4,993 % éch. 25/05/2036	1 700	1 631	0,04
6,566 % éch. 25/09/2033	35	34	0,00	Encore Credit Receivables Trust 5,143 % éch. 25/07/2035	\$ 368	357	0,01	OCP CLO Ltd. 5,999 % éch. 20/07/2029	379	380	0,01
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust 4,903 % éch. 25/04/2035	262	217	0,01	Euro-Galaxy CLO DAC 3,916 % éch. 25/07/2035	€ 1 400	1 441	0,04	OCP Euro CLO DAC 4,081 % éch. 22/09/2034	€ 2 581	2 670	0,07
Winchester 1 PLC 0,000 % éch. 21/10/2056	€ 9 900	12 422	0,31	Fremont Home Loan Trust 5,518 % éch. 25/06/2035	\$ 92	89	0,00	Option One Mortgage Loan Trust 4,593 % éch. 25/01/2037	\$ 227	144	0,00
		148 383	3,74	Golden Bar Securitisation SRL 3,889 % éch. 22/09/2043	€ 2 000	2 086	0,05	4,593 % éch. 25/03/2037	1 014	707	0,02
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				Greenwood Park CLO Ltd. 5,928 % éch. 15/04/2031	\$ 1 078	1 080	0,03	4,633 % éch. 25/04/2037	2 815	1 343	0,03
Accunia European CLO DAC 4,134 % éch. 15/07/2030	€ 146	151	0,00	Griffith Park CLO DAC 3,733 % éch. 21/11/2031	€ 648	670	0,02	Palmer Square European Loan Funding DAC 3,904 % éch. 15/10/2031	€ 3 220	3 330	0,08
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust 5,353 % éch. 25/12/2034	\$ 92	82	0,00	Grosvenor Place CLO DAC 0,000 % éch. 15/01/2039	11 200	11 588	0,29	3,914 % éch. 15/07/2031	2 260	2 341	0,06
5,353 % éch. 25/08/2035	1 149	1 123	0,03					4,164 % éch. 15/01/2033	5 343	5 549	0,14
Adagio CLO DAC 3,904 % éch. 15/10/2031	€ 2 151	2 217	0,06					Providus CLO DAC 4,344 % éch. 15/10/2038	6 400	6 636	0,17
								Renaissance Home Equity Loan Trust 5,762 % éch. 25/08/2036	\$ 708	257	0,01
								Residential Asset Securities Corp. Trust 5,113 % éch. 25/12/2035	4 980	4 849	0,12
								Saxon Asset Securities Trust 0,454 % éch. 25/05/2035	2 227	2 120	0,05

Tableau des investissements Fonds Global Bond ESG Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
INSTRUMENTS À COURT TERME			
BONS DU TRÉSOR JAPONAIS			
0,136 % éch.			
20/06/2025 (a)(b)	¥ 584 000	\$ 3 712	0,09
0,140 % éch.			
20/06/2025 (a)(b)	66 000	419	0,01
0,155 % éch.			
21/04/2025 (a)(b)	1 604 000	10 200	0,26
0,165 % éch.			
21/04/2025 (a)(b)	871 000	5 539	0,14
0,166 % éch.			
21/04/2025 (a)(b)	795 000	5 055	0,13
0,188 % éch.			
20/05/2025 (a)(b)	290 000	1 844	0,05
0,203 % éch.			
20/05/2025 (a)(b)	820 000	5 213	0,13
Total des Instruments à court terme		31 982	0,81
Total des Valeurs mobilières	\$ 4 674 438		117,91

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir ⁽¹⁾	En % de l'actif net
FICC	4,250 %	31/12/2024	02/01/2025	\$ 3 300	Billets du Trésor américain 4,375 % éch. 31/12/2029	\$ (3 366)	\$ 3 300	\$ 3 301	0,08
	4,450	31/12/2024	02/01/2025	5 300	Billets du Trésor américain 4,375 % éch. 31/12/2029	(5 406)	5 300	5 301	0,14
Total des Contrats de mise en pension						\$ (8 772)	\$ 8 600	\$ 8 602	0,22

⁽¹⁾ Comprend les intérêts courus.

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de Contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur billet du gouvernement australien à 3 ans mars	Court	03/2025	25	\$ 4	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Court	03/2025	1 916	2 055	0,05
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement canadien à 10 ans mars	Court	03/2025	545	601	0,02
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2025	1 139	1 041	0,03
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-BTP du gouvernement italien mars	Long	03/2025	1 768	(3 927)	(0,10)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-BTP du gouvernement italien mars	Court	03/2025	240	24	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2025	1 243	3 996	0,10
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Court	03/2025	43	315	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-OAT du gouvernement français à 10 ans mars	Long	03/2025	306	(745)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Court	03/2025	284	65	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement japonais à 10 ans mars	Court	03/2025	201	660	0,02
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2025	770	(48)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2025	595	(713)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2025	188	310	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Court	03/2025	676	2 546	0,06
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2025	449	(1 047)	(0,03)
				\$ 5 137	0,13
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				\$ 5 137	0,13

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

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

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer ⁽¹⁾	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,000 %	17/06/2027	£ 95 700	\$ (2 237)	(0,06)
À recevoir ⁽¹⁾	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,000	17/06/2035	20 700	1 819	0,05
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	18/09/2034	24 900	(1 061)	(0,03)
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	18/09/2054	19 400	1 010	0,03
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	18/09/2029	295 349	(5 439)	(0,14)
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,250	18/09/2026	294 300	(3 239)	(0,08)
À payer ⁽¹⁾	MIBOR INR composé-OIS à 1 jour	6,250	19/03/2030	INR 2 395 070	123	0,00
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,050	15/12/2031	¥ 1 981 000	(245)	(0,01)

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,286 %	17/03/2031	¥ 1 500 000	\$ (211)	(0,01)
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,400	19/06/2039	430 000	216	0,01
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,450	15/12/2051	505 230	(335)	(0,01)
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,600	18/12/2029	6 340 000	(266)	(0,01)
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	18/09/2034	15 500 000	125	0,00
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	18/12/2034	960 000	(94)	0,00
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	19/06/2044	6 450 000	(1 008)	(0,03)
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,500	18/09/2054	640 500	294	0,01
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,500	18/12/2054	280 000	5	0,00
À recevoir ⁽¹⁾	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,500	19/03/2055	270 000	3	0,00
À recevoir ⁽¹⁾	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	2,500	19/03/2027	34 000	(23)	0,00
À recevoir	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	2,750	18/09/2029	236 450	(828)	(0,02)
À payer	THOR THB composé-OIS à 1 jour	1,908	19/12/2029	286 330	(30)	0,00
À payer ⁽¹⁾	THOR THB composé-OIS à 1 jour	2,000	19/03/2030	2 932 460	(290)	(0,01)
À recevoir	THOR THB composé-OIS à 1 jour	2,250	18/09/2029	1 359 060	(344)	(0,01)
À recevoir	THOR THB composé-OIS à 1 jour	2,500	18/09/2029	2 034 520	(1 361)	(0,03)
À recevoir	THOR THB composé-OIS à 1 jour	2,750	18/09/2034	499 120	(592)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,965	30/11/2026	53 060	1 405	0,04
À recevoir ⁽¹⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	19/03/2027	31 800	39	0,00
À recevoir ⁽¹⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	19/03/2030	179 900	1 038	0,03
À recevoir ⁽¹⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2035	1 300	(4)	0,00
À payer ⁽¹⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2055	44 600	(1 260)	(0,03)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2054	37 300	(1 257)	(0,03)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,525	04/09/2034	4 800	248	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,550	21/08/2034	9 700	484	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,599	28/08/2034	11 700	534	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,600	28/08/2034	11 350	522	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,611	28/08/2034	1 350	61	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,643	28/08/2034	11 700	491	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,645	07/08/2034	2 000	84	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,700	20/02/2049	400	24	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	21/06/2025	38 900	338	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2026	16 900	(303)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029	185 800	(3 505)	(0,09)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	54 500	(1 226)	(0,03)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034	50 000	260	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	18 600	333	0,01
À recevoir ⁽¹⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,813	31/10/2031	45 300	543	0,01
À recevoir ⁽¹⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,825	15/08/2034	11 800	214	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,836	15/05/2034	8 600	158	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,840	30/06/2031	34 900	427	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,847	15/05/2034	5 100	89	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,851	28/02/2029	12 100	96	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,857	31/03/2030	13 300	(266)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,860	15/05/2034	9 100	150	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,862	28/02/2029	22 600	169	0,00
À recevoir ⁽¹⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,905	15/08/2026	41 700	43	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,951	31/03/2030	41 600	(577)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,988	30/11/2027	62 800	25	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	20/06/2026	19 200	(136)	0,00
À recevoir ⁽¹⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,020	15/05/2026	35 200	12	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,193	30/11/2027	42 200	137	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	20/12/2025	179 153	(1 325)	(0,03)
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	2,850	01/09/2029	27 000	187	0,00
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	2,850	01/06/2033	3 700	(25)	0,00
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	2,880	01/09/2033	11 700	11	0,00
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,180	01/06/2033	40 600	(595)	(0,01)
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,250	15/03/2028	15 410	(338)	(0,01)
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,250	20/12/2028	24 600	587	0,02
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,250	18/12/2034	4 900	29	0,00
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,250	21/06/2053	2 600	212	0,01
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,300	01/06/2033	17 300	(489)	(0,01)
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,400	01/06/2033	2 700	(70)	0,00
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,500	18/12/2025	60 200	(160)	0,00
À payer ⁽¹⁾	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,500	19/03/2026	113 500	569	0,01
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,500	01/06/2032	17 300	(140)	0,00
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,500	01/09/2033	14 000	(609)	(0,02)
À payer ⁽¹⁾	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,898	19/06/2026	79 400	650	0,02
À payer ⁽¹⁾	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,925	19/06/2026	72 400	608	0,02
À payer	SRFXON3 CHF composé-OIS à 3 mois	0,283	14/02/2027	4 200	90	0,00
À payer	SRFXON3 CHF composé-OIS à 3 mois	0,294	10/02/2027	15 500	326	0,01
À payer	SRFXON3 CHF composé-OIS à 3 mois	0,343	16/05/2027	6 300	169	0,00
À payer ⁽¹⁾	CNREPOFIX CNY à 3 mois	1,500	19/03/2030	1 496 900	272	0,01
À payer	CNREPOFIX CNY à 3 mois	2,000	18/09/2029	367 820	1 162	0,03
À payer	CNREPOFIX CNY à 3 mois	2,250	18/09/2029	1 930 616	7 853	0,20
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	3,980	13/12/2029	34 400	73	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,095	19/09/2029	16 400	36	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,170	02/10/2029	49 600	1	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,180	01/10/2029	74 500	275	0,01
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,390	26/09/2029	70 100	409	0,01
À payer ⁽¹⁾	KORIBOR KRW à 3 mois	3,000	19/03/2030	11 090 320	81	0,00
À payer ⁽¹⁾	KORIBOR KRW à 3 mois	3,000	19/03/2035	4 612 640	(24)	0,00

Tableau des investissements Fonds Global Bond ESG Fund (suite)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	BBR NZD à 3 mois	3,750 %	15/06/2027	NZD 1 100	\$ (1)	0,00
À payer	BBR NZD à 3 mois	4,750	19/06/2029	25 800	566	0,01
À payer ⁽¹⁾	STIBOR SEK à 3 mois	2,474	03/02/2030	SEK 100 400	(13)	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	1,750	16/03/2027	AUD 3 000	57	0,00
À recevoir	BBR-BBSW AUD à 6 mois	1,750	16/06/2031	6 450	(132)	0,00
À payer ⁽¹⁾	BBR-BBSW AUD à 6 mois	3,750	19/03/2030	352 600	(2 989)	(0,07)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,000	21/06/2033	50 100	784	0,02
À payer ⁽¹⁾	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,250	19/03/2035	28 800	(114)	0,00
À payer ⁽¹⁾	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	19/03/2035	48 800	76	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	1,913	30/01/2029	CZK 7 400	23	0,00
À recevoir ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	0,054	27/05/2050	€ 600	54	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,064	17/11/2052	1 300	98	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,250	15/09/2036	1 400	(30)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,650	12/04/2027	6 000	(1)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,650	11/05/2027	4 300	6	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,700	11/04/2027	3 300	(4)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,000	13/05/2027	7 200	(34)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,000	18/05/2027	3 500	(15)	0,00
À payer ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	1,795	11/10/2029	18 000	(181)	0,00
À payer ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	1,923	11/10/2029	41 600	(180)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,028	11/10/2029	69 600	(110)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	21/09/2037	11 890	39	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	21/09/2042	6 060	(623)	(0,02)
À recevoir ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	19/03/2055	97 249	(612)	(0,02)
À recevoir ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,259	31/01/2030	8 500	(12)	0,00
À payer ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,343	10/01/2030	87 900	364	0,01
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,380	31/12/2034	12 500	59	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,390	01/10/2034	12 300	30	0,00
À recevoir ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2027	28 500	63	0,00
À payer ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2030	38 600	155	0,00
À payer ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2035	407 961	(1 147)	(0,03)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,590	19/08/2034	1 400	(21)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,670	03/04/2034	5 000	(184)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/09/2039	11 700	(741)	(0,02)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,780	02/05/2029	20 200	784	0,02
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,801	25/05/2033	15 100	(651)	(0,02)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,833	15/08/2033	17 700	(676)	(0,02)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,841	25/05/2033	5 300	(246)	(0,01)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,849	15/08/2033	24 200	(957)	(0,02)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,857	15/08/2033	69 300	(2 782)	(0,07)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,950	12/06/2029	18 500	892	0,02
À recevoir ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	15/03/2033	58 910	(987)	(0,02)
					\$ (14 166)	(0,36)
Total des Instruments financiers dérivés compensés					\$ (14 166)	(0,36)

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

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

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

OPTIONS ACHETÉES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Option d'achat - USD contre CNH hors cote	CNH 7,400	23/01/2025	660	\$ 85	\$ 183	0,01
BRC	Option d'achat - USD contre CNH hors cote	7,300	14/02/2025	300	32	151	0,00
CBK	Option d'achat - USD contre CNH hors cote	7,450	14/02/2025	660	102	147	0,00
GLM	Option d'achat - USD contre CNH hors cote	7,300	15/05/2025	4 900	56	81	0,00
MBC	Option d'achat - USD contre CNH hors cote	7,375	14/02/2025	760	75	258	0,01
	Option d'achat - USD contre CNH hors cote	7,300	13/05/2025	38 200	422	630	0,02
SCX	Option d'achat - USD contre CNH hors cote	7,300	14/02/2025	240	24	121	0,00
					\$ 796	\$ 1 571	0,04

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,930 %	23/06/2025	14 900	\$ 536	\$ 628	0,02
BPS	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	4,570	13/08/2025	234 000	328	254	0,01
BRC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	4,005	25/09/2025	33 300	1 223	1 528	0,04
GLM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	4,700	20/08/2025	125 000	160	109	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	4,420	13/05/2025	29 600	153	140	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,960	25/06/2025	4 300	161	173	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	4,005	25/09/2025	4 200	175	193	0,01
JPM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	4,480	13/05/2025	209 000	238	141	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	4,570	13/08/2025	5 400	8	6	0,00
					\$ 2 982	\$ 3 172	0,08		

OPTIONS SUR TITRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Option de vente - Obligation internationale du gouvernement français 0,750 % éch. 25/05/2052 hors cote	€ 97,000	23/05/2025	2 200	\$ 166	\$ 1 037	0,03

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Option de vente - USD contre CNH hors cote	CNH 7,078	15/05/2025	4 900	\$ (56)	\$ (26)	0,00
MBC	Option de vente - USD contre CNH hors cote	7,200	17/01/2025	22 318	(154)	(19)	0,00
	Option de vente - USD contre CNH hors cote	7,078	13/05/2025	38 200	(422)	(202)	(0,01)
SCX	Option de vente - USD contre CNH hors cote	7,200	17/01/2025	23 520	(185)	(20)	0,00
					\$ (817)	\$ (267)	(0,01)

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,250 %	23/06/2025	57 300	\$ (544)	\$ (483)	(0,01)
BPS	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 25 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,451	23/05/2025	2 200	(166)	(759)	(0,02)
BRC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,350	25/09/2025	128 100	(1 230)	(1 270)	(0,03)
GLM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,280	25/06/2025	16 600	(166)	(134)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,330	25/09/2025	16 200	(178)	(166)	(0,01)
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,496	06/01/2025	14 800	(43)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,500	06/01/2025	7 900	(21)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,822	21/01/2025	5 200	(16)	(7)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,875	21/01/2025	5 200	(16)	(11)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,886	27/01/2025	3 700	(12)	(11)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,896	06/01/2025	14 800	(43)	(216)	(0,01)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,900	06/01/2025	7 900	(21)	(113)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,222	21/01/2025	5 200	(16)	(15)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,275	21/01/2025	5 200	(16)	(10)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,286	27/01/2025	3 700	(12)	(10)	0,00
JPM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,620	13/01/2025	7 700	(21)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,970	13/01/2025	7 700	(21)	(83)	0,00
							\$ (2 542)	\$ (3 289)	(0,08)

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Primes payées/reçues	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000) %	20/12/2029	\$ 6 200	\$ (205)	\$ 31	\$ (174)	0,00
MYC	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000)	20/12/2029	6 400	(211)	31	(180)	(0,01)
					\$ (416)	\$ 62	\$ (354)	(0,01)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽²⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Primes payées/reçues	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BRC	Obligation internationale du gouvernement italien	1,000 %	20/06/2025	\$ 1 700	\$ (41)	\$ 49	\$ 8	0,00
CBK	Obligation internationale du gouvernement italien	1,000	20/06/2025	1 100	(27)	32	5	0,00
					\$ (68)	\$ 81	\$ 13	0,00

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

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

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

Tableau des investissements Fonds Global Bond ESG Fund (suite)

SWAPS SUR DEVICES CROISEES

Contrepartie	À recevoir	À payer	Date d'échéance	Montant notionnel de la devise reçue	Montant notionnel de la devise livrée	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,591 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à MUTKCALM JPY à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	03/02/2026	\$ 25 027	JPY 3 699 000	\$ (278)	\$ 50	\$ (228)	(0,01)
BRC	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,590 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à MUTKCALM JPY à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	19/03/2026	88 950	13 052	(286)	141	(145)	(0,00)
CBK	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,586 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à MUTKCALM JPY à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	03/02/2026	22 713	3 179 800	1 205	43	1 248	0,03
GST	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,610 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à MUTKCALM JPY à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	21/01/2026	55 754	7 766 600	2 900	113	3 013	0,08
JPM	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,605 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à MUTKCALM JPY à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	21/01/2026	47 057	6 555 000	2 900	100	3 000	0,07
			19/03/2026	83 347	12 200 400	1 062	132	1 194	0,03
						\$ 7 278	\$ 628	\$ 7 906	0,20

SWAPS DE TAUX D'INTERET

Contrepartie	Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	À payer ⁽¹⁾	KLIBOR MYR à 3 mois	3,500 %	19/03/2030	MYR 50 980	\$ (32)	\$ 10	\$ (22)	0,00
BPS	À recevoir	KLIBOR MYR à 3 mois	3,750	18/09/2034	21 940	(61)	50	(11)	0,00
GST	À recevoir	KLIBOR MYR à 3 mois	3,750	20/09/2033	59 060	374	(434)	(60)	0,00
JPM	À recevoir ⁽¹⁾	KLIBOR MYR à 3 mois	3,750	19/03/2035	25 350	19	(28)	(9)	0,00
SCX	À payer ⁽¹⁾	KLIBOR MYR à 3 mois	3,500	19/03/2030	44 360	(32)	12	(20)	0,00
						\$ 268	\$ (390)	\$ (122)	0,00

⁽¹⁾ Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	SGD 8 688	\$ 6 465	\$ 93	\$ 0	\$ 93	0,00
	01/2025	\$ 3	€ 3	0	0	0	0,00
	01/2025	2 512	NZD 4 264	0	(123)	(123)	0,00
BOA	01/2025	CAD 3 373	\$ 2 408	62	0	62	0,00
	01/2025	£ 4 549	5 783	87	0	87	0,00
	01/2025	¥ 241 366	1 583	46	0	46	0,00
	01/2025	KRW 14 445 034	10 252	472	0	472	0,01
	01/2025	MYR 168 414	37 947	271	0	271	0,01

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
	01/2025	SGD	11 895	\$ 8 831	\$ 107	\$ 0	\$ 107	0,00
	01/2025	TWD	406 919	12 586	210	0	210	0,01
	01/2025	\$	5 365	CNY 38 533	0	(31)	(31)	0,00
	02/2025	CNH	9 006	\$ 1 261	33	0	33	0,00
	02/2025	\$	4 765	CNY 34 154	0	(45)	(45)	0,00
BPS	01/2025	AUD	103 778	\$ 67 241	2 987	0	2 987	0,07
	01/2025	CAD	16 043	11 359	199	0	199	0,01
	01/2025	CHF	122	138	3	0	3	0,00
	01/2025	CNH	642 450	88 753	1 249	0	1 249	0,03
	01/2025	CZK	2 504	105	2	0	2	0,00
	01/2025	€	4 172	RON 20 873	20	0	20	0,00
	01/2025	\$	10 462	\$ 11 087	248	0	248	0,01
	01/2025	IDR	76 295 898	4 676	2	(52)	(50)	0,00
	01/2025	INR	201 284	2 347	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	KRW	13 322 204	9 549	530	0	530	0,01
	01/2025	SGD	10 034	7 466	107	0	107	0,00
	01/2025	TWD	160 142	5 044	173	0	173	0,00
	01/2025	\$	2 733	CAD 3 833	0	(67)	(67)	0,00
	01/2025	\$	20 898	CNH 152 555	0	(120)	(120)	0,00
	01/2025	\$	2 233	CNY 16 017	0	(16)	(16)	0,00
	01/2025	\$	1	€ 1	0	0	0	0,00
	01/2025	\$	15 266	IDR 244 026 716	0	(201)	(201)	(0,01)
	01/2025	\$	3 420	INR 289 234	0	(45)	(45)	0,00
	01/2025	\$	27 210	KRW 38 929 748	55	(903)	(848)	(0,02)
	01/2025	\$	11 148	PLN 45 419	0	(163)	(163)	0,00
	01/2025	\$	1 115	SGD 1 516	0	(3)	(3)	0,00
	01/2025	\$	2 634	TRY 95 535	17	0	17	0,00
	01/2025	\$	3 119	TWD 101 173	0	(42)	(42)	0,00
	01/2025	ZAR	7 752	\$ 438	28	0	28	0,00
	02/2025	CNH	71 478	9 866	124	0	124	0,00
	02/2025	CNY	81	11	0	0	0	0,00
	02/2025	RON	1 258	265	4	0	4	0,00
	02/2025	\$	2 105	CNH 15 321	0	(17)	(17)	0,00
	02/2025	\$	381	CNY 2 728	0	(4)	(4)	0,00
	03/2025	ILS	3 473	\$ 967	12	0	12	0,00
	03/2025	KRW	14 589 642	9 856	0	(43)	(43)	0,00
	03/2025	MXN	39 846	1 943	51	0	51	0,00
	03/2025	\$	4 556	IDR 74 619 976	34	0	34	0,00
	03/2025	\$	2 347	INR 202 324	0	(1)	(1)	0,00
	03/2025	\$	1 510	MXN 30 980	0	(39)	(39)	0,00
	04/2025	TWD	100 586	\$ 3 119	44	0	44	0,00
BRC	05/2025	CNH	174 796	24 071	153	0	153	0,00
	01/2025	CAD	285 386	202 709	4 183	0	4 183	0,10
	01/2025	CNH	30	4	0	0	0	0,00
	01/2025	€	15 133	15 952	274	0	274	0,01
	01/2025	£	113 611	143 021	750	0	750	0,02
	01/2025	MYR	7 804	1 764	18	0	18	0,00
	01/2025	RON	21 533	€ 4 307	0	(17)	(17)	0,00
	01/2025	TRY	71 346	\$ 1 975	0	(19)	(19)	0,00
	01/2025	\$	3 189	CAD 4 529	0	(38)	(38)	0,00
	01/2025	\$	73 055	€ 69 013	0	(1 559)	(1 559)	(0,04)
	01/2025	\$	1 453	£ 1 139	0	(27)	(27)	0,00
	01/2025	\$	3 647	IDR 57 256 795	0	(108)	(108)	0,00
	01/2025	\$	2	TRY 75	0	0	0	0,00
	02/2025	RON	30 255	€ 6 043	0	(21)	(21)	0,00
	02/2025	\$	1 261	CNH 9 002	0	(34)	(34)	0,00
	02/2025	\$	35 044	TRY 1 322 026	711	0	711	0,02
	03/2025	ILS	11 976	\$ 3 363	70	0	70	0,00
	03/2025	TRY	624	16	0	0	0	0,00
	04/2025	¥	3 270 000	22 334	1 275	0	1 275	0,03
	05/2025	\$	1 110 000	7 591	419	0	419	0,01
BSH	04/2025	PEN	29 526	7 827	0	(10)	(10)	0,00
	05/2025	\$	11 764	3 106	0	(15)	(15)	0,00
CBK	01/2025	IDR	90 606 442	5 610	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	INR	1 963 308	23 025	119	(1)	118	0,00
	01/2025	KRW	74 358 308	53 473	3 102	0	3 102	0,08
	01/2025	TWD	656 545	20 619	649	0	649	0,02
	01/2025	\$	1 010	AUD 1 592	0	(24)	(24)	0,00
	01/2025	\$	3 481	CNH 24 986	0	(78)	(78)	0,00
	01/2025	\$	12 762	CNY 91 349	0	(116)	(116)	0,00
	01/2025	\$	2 338	£ 1 864	0	(4)	(4)	0,00
	01/2025	\$	6 157	IDR 97 398 589	1	(125)	(124)	0,00
	01/2025	\$	17 752	INR 1 501 730	0	(231)	(231)	(0,01)
	01/2025	\$	8 180	KRW 11 977 345	0	(65)	(65)	0,00
	02/2025	PEN	13 431	\$ 3 556	0	(14)	(14)	0,00
	02/2025	\$	13 768	CNY 98 778	0	(120)	(120)	0,00
	03/2025	IDR	1 220 203	\$ 74	0	(1)	(1)	0,00
	03/2025	KRW	11 424 798	7 806	54	0	54	0,00
	03/2025	MXN	149	7	0	0	0	0,00
	03/2025	\$	4 690	CNY 33 638	0	(44)	(44)	0,00
	03/2025	\$	5 610	IDR 90 872 931	0	(21)	(21)	0,00
	03/2025	\$	23 025	INR 1 972 113	0	(153)	(153)	0,00

Tableau des investissements Fonds Global Bond ESG Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	05/2025	PEN 10 419	\$ 2 752	\$ 0	\$ (12)	\$ (12)	0,00
	08/2025	7 562	2 007	7	(3)	4	0,00
	01/2026	¥ 470 000	3 463	352	0	352	0,01
DUB	01/2025	\$ 1 290	KRW 1 823 213	0	(55)	(55)	0,00
	02/2025	THB 2 795	\$ 83	1	0	1	0,00
FAR	01/2025	TWD 9 767	301	4	0	4	0,00
GLM	01/2025	IDR 739 554	46	1	0	1	0,00
	01/2025	KRW 14 729 125	10 718	737	0	737	0,02
	01/2025	MXN 32 058	1 531	0	(3)	(3)	0,00
	01/2025	SGD 2 550	1 897	27	0	27	0,00
	01/2025	TWD 153 886	4 791	111	0	111	0,00
	01/2025	\$ 2 651	IDR 41 639 867	0	(77)	(77)	0,00
	01/2025	4 990	PLN 20 314	0	(76)	(76)	0,00
	02/2025	€ 6 484	RON 32 478	26	0	26	0,00
	02/2025	\$ 1 875	MXN 38 172	0	(51)	(51)	0,00
	04/2025	PEN 23 725	\$ 6 312	14	0	14	0,00
	05/2025	\$ 3 402	CNH 24 423	0	(59)	(59)	0,00
	06/2025	¥ 650 000	\$ 4 335	121	0	121	0,00
	01/2026	1 320 000	9 806	1 070	0	1 070	0,03
JPM	01/2025	CNH 419 432	58 047	919	0	919	0,02
	01/2025	DKK 76 600	11 319	682	0	682	0,02
	01/2025	IDR 9 776 852	603	3	(5)	(2)	0,00
	01/2025	¥ 204 311	1 364	63	0	63	0,00
	01/2025	SGD 278	207	3	0	3	0,00
	01/2025	TWD 137 907	4 258	63	0	63	0,00
	01/2025	\$ 50	CNH 362	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	2 073	CNY 14 858	0	(16)	(16)	0,00
	01/2025	218	HUF 84 872	0	(4)	(4)	0,00
	01/2025	807	IDR 12 768 448	0	(16)	(16)	0,00
	01/2025	15 577	INR 1 322 383	0	(147)	(147)	0,00
	01/2025	2 246	PLN 9 190	0	(23)	(23)	0,00
	02/2025	THB 10 684	\$ 312	0	(2)	(2)	0,00
	03/2025	\$ 455	IDR 7 452 458	3	0	3	0,00
	05/2025	4 572	TRY 201 361	494	0	494	0,01
MBC	06/2025	THB 951 546	\$ 27 680	0	(530)	(530)	(0,01)
	01/2025	CAD 6 004	4 283	107	0	107	0,00
	01/2025	CHF 46 627	53 137	1 634	0	1 634	0,04
	01/2025	CNH 157	22	0	0	0	0,00
	01/2025	€ 3 907	4 121	73	0	73	0,00
	01/2025	£ 9 654	12 272	183	0	183	0,00
	01/2025	INR 84 702	989	0	0	0	0,00
	01/2025	KRW 64 678 156	46 560	2 774	0	2 774	0,07
	01/2025	SEK 29 902	2 746	38	0	38	0,00
	01/2025	SGD 94	70	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 1 390	CAD 1 946	0	(36)	(36)	0,00
	01/2025	36 186	CNH 262 368	0	(451)	(451)	(0,01)
	01/2025	4 212	€ 4 017	0	(50)	(50)	0,00
	01/2025	2 099	£ 1 661	0	(19)	(19)	0,00
	01/2025	1 945	INR 164 566	0	(25)	(25)	0,00
	01/2025	3 759	¥ 561 100	0	(185)	(185)	(0,01)
	01/2025	164	PLN 670	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	1 117	SEK 12 215	0	(11)	(11)	0,00
	01/2025	1 663	SGD 2 257	0	(7)	(7)	0,00
	01/2025	4 859	TWD 158 088	0	(51)	(51)	0,00
	02/2025	THB 798	\$ 24	0	0	0	0,00
	03/2025	ILS 3 817	1 073	23	0	23	0,00
	03/2025	\$ 989	INR 85 142	0	(1)	(1)	0,00
	04/2025	DKK 171 500	\$ 25 311	1 378	0	1 378	0,03
	04/2025	TWD 157 187	4 859	54	0	54	0,00
	05/2025	CNH 102 862	14 173	97	0	97	0,00
	05/2025	\$ 26 446	CNH 189 829	0	(467)	(467)	(0,01)
MYI	01/2025	DKK 113 489	\$ 16 049	281	0	281	0,01
	01/2025	€ 629	653	2	0	2	0,00
	01/2025	£ 138	173	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 2 778	€ 2 665	0	(19)	(19)	0,00
	01/2025	2 750	£ 2 198	2	0	2	0,00
	01/2025	4 519	IDR 71 421 387	0	(94)	(94)	0,00
	01/2025	128	PLN 523	0	(2)	(2)	0,00
RBC	02/2025	CNH 31 026	\$ 4 266	38	0	38	0,00
RYL	01/2025	AUD 14 188	9 112	327	0	327	0,01
SCX	01/2025	CHF 71	81	2	0	2	0,00
	01/2025	€ 1 082 523	1 141 941	20 448	0	20 448	0,52
	01/2025	£ 12	16	0	0	0	0,00
	01/2025	IDR 1 318 146	83	2	0	2	0,00
	01/2025	SGD 3 468	2 579	36	0	36	0,00
	01/2025	TWD 81 073	2 531	65	0	65	0,00
	01/2025	\$ 10 190	CNH 73 562	0	(170)	(170)	(0,01)
	01/2025	6 029	CNY 43 298	0	(34)	(34)	0,00
	01/2025	219	£ 174	0	0	0	0,00
	01/2025	1 414	IDR 22 444 733	0	(27)	(27)	0,00
	01/2025	5 691	INR 481 317	0	(75)	(75)	0,00
	01/2025	1 077	¥ 168 500	0	(3)	(3)	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2025	\$ 1 984	KRW 2 911 895	\$ 0	\$ (11)	\$ (11)	0,00
	01/2025	2 565	TWD 83 664	0	(20)	(20)	0,00
	02/2025	13	CNH 95	0	0	0	0,00
	02/2025	9 532	CNY 68 331	0	(93)	(93)	0,00
	03/2025	KRW 2 904 554	\$ 1 984	13	0	13	0,00
	04/2025	TWD 83 254	2 565	20	0	20	0,00
	05/2025	CNH 259 916	36 163	591	0	591	0,01
	05/2025	PEN 4 681	1 246	4	0	4	0,00
SOG	01/2025	\$ 4 718	PLN 19 271	0	(55)	(55)	0,00
SSB	01/2025	276	KRW 385 562	0	(15)	(15)	0,00
	05/2025	PEN 40 030	\$ 10 553	0	(67)	(67)	0,00
TOR	01/2025	¥ 391 690	\$ 2 603	109	0	109	0,00
	01/2025	\$ 22	€ 21	0	0	0	0,00
UAG	01/2025	¥ 371 026	\$ 2 485	122	0	122	0,00
	01/2025	\$ 517	NOK 5 742	0	(11)	(11)	0,00
	01/2025	10 086	PLN 40 983	0	(168)	(168)	0,00
	03/2025	4	ILS 15	0	0	0	0,00
WST	01/2025	¥ 17 031 962	\$ 111 442	2 966	0	2 966	0,07
				\$ 55 139	\$ (8 012)	\$ 47 127	1,19

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Z en AUD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	\$ 121 876	AUD 187 928	\$ 0	\$ (5 518)	\$ (5 518)	(0,14)
BRC	01/2025	114 640	176 246	0	(5 516)	(5 516)	(0,14)
CBK	01/2025	3 009	4 637	0	(138)	(138)	(0,01)
FAR	01/2025	122 516	188 799	0	(5 619)	(5 619)	(0,14)
MBC	01/2025	AUD 665	\$ 416	4	0	4	0,00
	01/2025	\$ 9 755	AUD 15 031	0	(448)	(448)	(0,01)
MYI	01/2025	155	248	0	(1)	(1)	0,00
RYL	01/2025	1 447	2 252	0	(53)	(53)	0,00
				\$ 4	\$ (17 293)	\$ (17 289)	(0,44)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en CHF (couverte) de capitalisation et E en CHF (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	CHF 25	\$ 28	\$ 1	\$ 0	\$ 1	0,00
BPS	01/2025	\$ 2 491	CHF 2 206	0	(55)	(55)	0,00
BRC	01/2025	CHF 219	\$ 243	2	0	2	0,00
	01/2025	\$ 17 355	CHF 15 285	0	(471)	(471)	(0,01)
MBC	01/2025	CHF 123	\$ 137	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 283 054	CHF 248 394	0	(8 686)	(8 686)	(0,22)
RYL	01/2025	588	CHF 519	0	(15)	(15)	0,00
SCX	01/2025	285 060	250 780	0	(8 056)	(8 056)	(0,21)
TOR	01/2025	260 910	228 590	0	(8 418)	(8 418)	(0,21)
				\$ 4	\$ (25 701)	\$ (25 697)	(0,65)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution et E en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	€ 4 040	\$ 4 232	\$ 47	\$ 0	\$ 47	0,00
	01/2025	\$ 21	€ 20	0	(1)	(1)	0,00
BRC	01/2025	€ 9 715	\$ 10 291	226	0	226	0,01
	01/2025	\$ 466 218	€ 440 837	0	(9 512)	(9 512)	(0,24)
CBK	01/2025	12 193	11 597	0	(178)	(178)	(0,01)
MBC	01/2025	€ 109 246	\$ 114 986	1 808	0	1 808	0,04
	01/2025	\$ 468 933	€ 445 073	0	(7 837)	(7 837)	(0,20)
SCX	01/2025	€ 43 322	\$ 45 535	654	0	654	0,02
	01/2025	\$ 449 503	€ 426 116	0	(8 046)	(8 046)	(0,20)
UAG	01/2025	€ 87 877	\$ 91 392	352	0	352	0,01
				\$ 3 087	\$ (25 574)	\$ (22 487)	(0,57)

Tableau des investissements Fonds Global Bond ESG Fund (suite)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (exposition au risque de change) de capitalisation et Institutions en GBP (exposition au risque de change) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	\$ 50	NZD 85	\$ 0	\$ (3)	\$ (3)	0,00
	01/2025	25	SGD 33	0	0	0	0,00
BOA	01/2025	COP 120 757	\$ 28	0	0	0	0,00
	01/2025	PEN 34	9	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 0	CAD 0	0	0	0	0,00
	01/2025	2 924	CNY 20 989	0	(18)	(18)	0,00
	01/2025	27	COP 120 757	0	0	0	0,00
	01/2025	147	IDR 2 332 992	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	670	¥ 102 225	0	(19)	(19)	0,00
	01/2025	9	PEN 34	0	0	0	0,00
	01/2025	22	SGD 30	0	0	0	0,00
	02/2025	28	COP 120 757	0	0	0	0,00
BRC	01/2025	£ 3	\$ 4	0	0	0	0,00
	01/2025	KRW 278 086	188	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 830	CAD 1 168	0	(17)	(17)	0,00
	01/2025	0	CHF 0	0	0	0	0,00
	01/2025	60	DKK 425	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	1 179	£ 936	0	(6)	(6)	0,00
	01/2025	1 211	¥ 181 069	0	(59)	(59)	0,00
	01/2025	188	KRW 278 032	0	0	0	0,00
	01/2025	127	MYR 567	0	0	0	0,00
	01/2025	52	PLN 209	0	(1)	(1)	0,00
	02/2025	335	¥ 52 406	0	0	0	0,00
CBK	01/2025	CNY 208	\$ 29	0	0	0	0,00
	01/2025	€ 20	21	0	0	0	0,00
	01/2025	£ 1	1	0	0	0	0,00
	01/2025	MXN 1 915	95	3	0	3	0,00
	01/2025	SEK 1	0	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 13	CNY 94	0	0	0	0,00
	01/2025	351	KRW 483 414	0	(24)	(24)	0,00
	01/2025	93	MXN 1 915	0	(1)	(1)	0,00
	02/2025	94	1 915	0	(3)	(3)	0,00
FAR	01/2025	423	AUD 652	0	(19)	(19)	0,00
GLM	01/2025	CLP 9 780	\$ 10	0	0	0	0,00
	01/2025	CZK 0	0	0	0	0	0,00
	01/2025	PEN 34	9	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 44	CZK 1 056	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	9	PEN 34	0	0	0	0,00
	02/2025	10	CLP 9 780	0	0	0	0,00
	02/2025	9	PEN 34	0	0	0	0,00
MBC	01/2025	CNH 37	\$ 5	0	0	0	0,00
	01/2025	€ 63	66	0	0	0	0,00
	01/2025	£ 2	3	0	0	0	0,00
	01/2025	¥ 164	1	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 182	CHF 159	0	(6)	(6)	0,00
	01/2025	49	CNH 352	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	6 873	€ 6 523	0	(115)	(115)	(0,01)
	01/2025	9	£ 7	0	0	0	0,00
	01/2025	0	ILS 0	0	0	0	0,00
	01/2025	0	NOK 4	0	0	0	0,00
	01/2025	119	SEK 1 300	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	8	SGD 11	0	0	0	0,00
	01/2025	77	THB 2 651	1	0	1	0,00
	05/2025	5	CNH 36	0	0	0	0,00
RYL	01/2025	£ 9	\$ 11	0	0	0	0,00
SCX	01/2025	1	1	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 80	€ 76	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	10	SGD 13	0	0	0	0,00
	02/2025	419	¥ 65 627	0	0	0	0,00
SOG	01/2025	18	PLN 75	0	0	0	0,00
SSB	01/2025	¥ 4 277	\$ 27	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 10	CLP 9 780	0	0	0	0,00
TOR	01/2025	12	HUF 4 881	0	0	0	0,00
	01/2025	1 081	¥ 162 586	0	(45)	(45)	0,00
UAG	01/2025	0	HUF 11	0	0	0	0,00
	01/2025	34	ILS 124	0	0	0	0,00
	01/2025	22	NOK 247	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	26	RON 122	0	0	0	0,00
				\$ 4	\$ (345)	\$ (341)	(0,01)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation et Institutions en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	£ 12	\$ 15	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2025	\$ 9	£ 7	0	0	0	0,00
BRC	01/2025	£ 12 132	\$ 15 359	167	0	167	0,00
	01/2025	\$ 129 243	£ 102 664	0	(679)	(679)	(0,02)
CBK	01/2025	£ 156	\$ 195	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 3 510	£ 2 768	0	(44)	(44)	0,00
MBC	01/2025	£ 11 788	\$ 14 759	11	(14)	(3)	0,00
	01/2025	\$ 123 169	£ 97 057	0	(1 628)	(1 628)	(0,04)
MYI	01/2025	£ 15	\$ 19	0	0	0	0,00
SCX	01/2025	\$ 125 835	£ 99 153	0	(1 669)	(1 669)	(0,04)
UAG	01/2025	£ 114	\$ 145	2	0	2	0,00
				\$ 180	\$ (4 034)	\$ (3 854)	(0,10)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en NOK (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2025	\$ 5	NOK 61	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
MBC	01/2025	NOK 18 297	\$ 1 645	34	0	34	0,00
	01/2025	\$ 213 234	NOK 2 358 568	0	(5 570)	(5 570)	(0,14)
MYI	01/2025	132	1 500	0	0	0	0,00
RYL	01/2025	6 781	75 322	0	(149)	(149)	0,00
SCX	01/2025	NOK 11 086	\$ 1 002	26	0	26	0,00
	01/2025	\$ 198 061	NOK 2 194 451	0	(4 846)	(4 846)	(0,12)
UAG	01/2025	203 909	2 266 551	0	(4 346)	(4 346)	(0,11)
				\$ 60	\$ (14 911)	\$ (14 851)	(0,37)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en NZD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	\$ 11 955	NZD 20 294	\$ 0	\$ (585)	\$ (585)	(0,01)
BRC	01/2025	560	949	0	(28)	(28)	0,00
FAR	01/2025	11 291	19 081	0	(600)	(600)	(0,02)
WST	01/2025	12 118	20 580	0	(587)	(587)	(0,01)
				\$ 0	\$ (1 800)	\$ (1 800)	(0,04)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SEK (couverte) de capitalisation et Administrations en SEK (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2025	\$ 18 090	SEK 196 624	\$ 0	\$ (283)	\$ (283)	(0,01)
FAR	01/2025	17 005	185 865	0	(174)	(174)	0,00
GLM	01/2025	SEK 90	\$ 8	0	0	0	0,00
MBC	01/2025	\$ 18 775	SEK 204 504	0	(255)	(255)	(0,01)
RYL	01/2025	566	6 170	0	(8)	(8)	0,00
SCX	01/2025	50	552	0	0	0	0,00
UAG	01/2025	18	201	0	0	0	0,00
				\$ 0	\$ (720)	\$ (720)	(0,02)

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ (30 245) (0,76)

TITRES VENDUS À DÉCOUVERT

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA			
2,000 % éch. 01/01/2040	\$ 15 000	\$ (13 248)	(0,33)
2,000 % éch. 01/02/2040	29 600	(26 159)	(0,66)
2,000 % éch. 01/02/2055	270 850	(210 882)	(5,32)
2,500 % éch. 01/02/2055	12 500	(10 185)	(0,26)
3,500 % éch. 01/02/2055	900	(796)	(0,02)
4,000 % éch. 01/02/2055	13 800	(12 618)	(0,32)
5,000 % éch. 01/02/2055	26 700	(25 757)	(0,65)
5,500 % éch. 01/01/2055	81 400	(80 334)	(2,03)
6,000 % éch. 01/02/2055	436 200	(437 870)	(11,04)
Total des Titres vendus à découvert		\$ (817 849)	(20,63)
Total des Investissements		\$ 3 825 915	96,51
Autres actifs et passifs à court terme		\$ 138 558	3,49
Actif net		\$ 3 964 473	100,00

Tableau des investissements Fonds Global Bond ESG Fund (suite)

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

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

(a) Titre à coupon zéro.

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

(c) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(d) Des titres d'une juste valeur globale de 190 575 \$ (31 décembre 2023 : 0 \$) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

(e) Des titres d'une juste valeur globale de 59 644 \$ (31 décembre 2023 : 0 \$) ont été nantis ou livrés en garantie de titres à livraison différée ou d'opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos, en vertu des Contrats cadres de transaction à terme au 31 décembre 2024.

Un titre d'une juste valeur globale de 310 \$ (31 décembre 2023 : 0 \$) et un montant en numéraire de 10 \$ (31 décembre 2023 : 0 \$) ont été reçus en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 61 815 \$ (31 décembre 2023 : 84 363 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 43 880 \$ (31 décembre 2023 : 23 400 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

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

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 4 666 236	\$ 8 202	\$ 4 674 438
Contrats de mise en pension	0	8 600	0	8 600
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	3 041	(42 315)	0	(39 274)
Titres vendus à découvert	0	(817 849)	0	(817 849)
Totaux	\$ 3 041	\$ 3 814 672	\$ 8 202	\$ 3 825 915

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 3 995 856	\$ 79	\$ 3 995 935
Contrats de mise en pension	0	165 958	0	165 958
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(10 719)	85 024	0	74 305
Titres vendus à découvert	0	(277 758)	0	(277 758)
Totaux	\$ (10 719)	\$ 3 969 080	\$ 79	\$ 3 958 440

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

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

⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BOS	4,850 %	30/12/2024	03/01/2025	\$ (109 703)	\$ (109 732)	(2,77)
	4,950	31/12/2024	03/01/2025	(76 199)	(76 209)	(1,92)
BRC	0,500	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	€ (287)	(297)	(0,01)
	4,400	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	\$ (4 637)	(4 644)	(0,12)
MYI	1,750	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(2 005)	(2 006)	(0,05)
Total des Contrats de prise en pension					\$ (192 888)	(4,87)

⁽¹⁾ Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos en cours au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos ⁽¹⁾	En % de l'actif net
BPG	4,580 %	23/12/2024	07/01/2025	\$ (4 391)	\$ (4 396)	(0,11)
	4,590	23/12/2024	07/01/2025	(4 215)	(4 219)	(0,11)
TDL	4,570	19/12/2024	06/01/2025	(51 647)	(51 733)	(1,30)
Total des Opérations de financement de vente et rachat dos-à-dos					\$ (60 348)	(1,52)

⁽¹⁾ Le montant à payer sur opération de financement par vente et rachat dos-à-dos comprend 39 \$ de baisse de prix différée.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ (618)	\$ 570	\$ (48)	\$ 4 215	\$ (4 700)	\$ (485)
BOA	1 297	(1 150)	147	7 328	(7 150)	178
BPS	(871)	700	(171)	(6 163)	5 020	(1 143)
BRC	(8 636)	5 590	(3 046)	(16 941)	17 930	989
BSH	(25)	0	(25)	S/O	S/O	S/O
CBK	5 874	(3 030)	2 844	5 364	(5 430)	(66)
DUB	(54)	0	(54)	S/O	S/O	S/O
FAR	(6 408)	5 680	(728)	(34)	0	(34)
GLM	1 817	(1 760)	57	11 917	(11 610)	307
GST	2 766	120	2 886	12	140	152
JPM	2 734	(1 500)	1 234	1 887	(1 950)	(63)
MBC	(16 979)	15 740	(1 239)	7 534	(7 750)	(216)
MYC	(180)	310	130	(300)	310	10
MYI	169	0	169	6 573	(7 840)	(1 267)
RBC	38	0	38	1	0	1
RYL	102	0	102	498	(270)	228
SCX	(1 109)	3 500	2 391	(84)	(230)	(314)
SOG	(55)	0	(55)	S/O	S/O	S/O
SSB	(82)	0	(82)	499	(430)	69
TOR	(8 354)	7 600	(754)	(38)	0	(38)
UAG	(4 050)	4 070	20	23 903	(24 320)	(417)
WST	2 379	(2 630)	(251)	S/O	S/O	S/O

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	31,17	40,11
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	28,32	24,94
Contrats de mise en pension	0,11	2,71
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,14	0,14
Instruments financiers dérivés compensés	0,32	1,40
Instruments financiers dérivés hors cote	0,81	1,50
Autres actifs	39,13	29,20
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Obligations et billets privés	28,04	19,62
Obligations et billets municipaux	0,09	0,10
Agences du gouvernement américain	45,13	35,91
Obligations du Trésor américain	8,95	6,43
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	3,74	3,21
Titres adossés à des actifs	6,27	7,96
Émissions souveraines	24,88	18,36
Instruments à court terme	0,81	20,62
Contrats de mise en pension	0,22	4,66
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,13	(0,38)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de taux d'intérêt	(0,36)	1,17
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	0,04	S/O
Swaptions de taux d'intérêt	0,08	0,03
Options sur titres	0,03	0,03
Options vendues		
Options de change	(0,01)	(0,01)
Swaptions de taux d'intérêt	(0,08)	(0,09)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	(0,01)	(0,02)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,00
Swaps sur devises croisées	0,20	0,00
Swaps de taux d'intérêt	0,00	0,01
Contrats de change à terme	1,19	(0,75)
Contrats de change à terme couverts	(2,20)	2,10
Titres vendus à découvert	(20,63)	(7,80)
Autres actifs et passifs à court terme	3,49	(11,16)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Global Bond Ex-US Fund

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				ÎLES CAÏMANS				1,500 % éch. 01/10/2050 DKK 0 \$ 0 0,00			
AUSTRALIE				TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS				1,500 % éch. 01/10/2052 5 318 614 0,05			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Apidos CLO Ltd.				2,000 % éch. 01/10/2047 0 0 0,00			
Bank of Queensland Ltd.	€ 2 200	\$ 2 329	0,21	5,889 % éch. 20/04/2031	\$ 1 057	\$ 1 058	0,10	2,000 % éch. 01/10/2050	0	0	0,00
National Australia Bank Ltd.	4 900	5 168	0,47	BlueMountain CLO Ltd.	1 302	1 305	0,12	2,500 % éch. 01/10/2036	0	0	0,00
Westpac Banking Corp.	2 700	2 843	0,26	5,998 % éch. 15/07/2031				2,500 % éch. 01/10/2047	0	0	0,00
		10 340	0,94	Catamaran CLO Ltd.	665	666	0,06	Realkredit Danmark A/S	3 700	514	0,05
ÉMISSIONS SOUVERAINES				CBAM Ltd.				1,000 % éch. 01/01/2025 0 0 0,00			
Obligation internationale du gouvernement australien	AUD 1 300	434	0,04	5,929 % éch. 17/04/2031	1 101	1 103	0,10	2,000 % éch. 01/10/2047	0	0	0,00
1,750 % éch. 21/06/2051				Venture CLO Ltd.	1 382	1 384	0,13	2,000 % éch. 01/10/2053	0	0	0,00
2,500 % éch. 21/05/2030	800	460	0,04	Voyage CLO Ltd.	479	480	0,04	2,500 % éch. 01/04/2036	0	0	0,00
New South Wales Treasury Corp.	3 000	1 416	0,13	6,128 % éch. 15/10/2030				2,500 % éch. 01/04/2047	0	0	0,00
1,750 % éch. 20/03/2034					5 996	5 996	0,55	Total Danemark		7 287	0,66
Queensland Treasury Corp.	1 800	884	0,08	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				FINLANDE			
1,750 % éch. 20/07/2034	3 000	1 395	0,13	Gaci First Investment Co.	1 400	1 372	0,13	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
4,500 % éch. 22/08/2035	4 400	2 579	0,24	4,750 % éch. 14/02/2030	1 500	1 411	0,13	SP-Kiinnitysluottopankki Oyj			
Treasury Corp. of Victoria	8 400	4 199	0,38	4,875 % éch. 14/02/2035	1 700	1 687	0,15	3,250 % éch. 02/05/2031 € 800 852 0,08			
2,250 % éch. 15/09/2033				5,000 % éch. 29/01/2029	700	587	0,05	FRANCE			
		11 367	1,04	5,125 % éch. 14/02/2053	2 300	2 266	0,21	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Total Australie		21 707	1,98	5,250 % éch. 29/01/2034 (g)	200	192	0,02	BNP Paribas S.A.			
BELGIQUE				QNB Finance Ltd.				4,095 % éch. 13/02/2034 1 900 2 025 0,19			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Sands China Ltd.				5,497 % éch. 20/05/2030 \$ 2 000 2 003 0,18			
Belfius Bank S.A.	€ 1 800	1 874	0,17	5,400 % éch. 08/08/2028	900	891	0,08	Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A.			
ING Belgium S.A.	1 500	1 576	0,14	Suci Second Investment Co.	1 500	1 541	0,14	2,875 % éch. 25/03/2031 € 2 300 2 381 0,22			
KBC Group NV	\$ 800	814	0,08	6,000 % éch. 25/10/2028	3	3	0,00	Cie de Financement Foncier S.A.			
5,796 % éch. 19/01/2029				U.S. Capital Funding Ltd.				3,000 % éch. 24/04/2032 1 700 1 765 0,16			
Total Belgique		4 264	0,39	5,604 % éch. 01/08/2034	11 736	11 736	1,07	3,125 % éch. 24/04/2027 3 000 3 148 0,29			
CANADA				ÉMISSIONS SOUVERAINES				3,125 % éch. 06/06/2030 800 841 0,08			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				KSA Sukuk Ltd.				Credit Agricole Home Loan SFH S.A.			
Canadian Imperial Bank of Commerce	AUD 9 200	5 697	0,52	5,268 % éch. 25/10/2028	600	607	0,05	3,000 % éch. 01/12/2030 1 200 1 254 0,11			
Fairfax Financial Holdings Ltd.	€ 800	819	0,07	Total Îles Caïmans	18 339	18 339	1,67	Société Générale S.A.			
Toronto-Dominion Bank	3 100	3 268	0,30	CHILI				3,337 % éch. 21/01/2033 \$ 2 100 1 776 0,16			
3,479 % éch. 19/10/2026	3 600	3 725	0,34	ÉMISSIONS SOUVERAINES				15 193 1,39			
5,471 % éch. 18/01/2027	£ 2 200	2 764	0,25	KSA Sukuk Ltd.				Agence Française de Développement			
		16 273	1,48	CHINE				1,125 % éch. 02/03/2037 € 2 900 2 298 0,21			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				Banque de développement chinoise				Obligation internationale du gouvernement français			
Obligation internationale du gouvernement canadien	CAD 1 050	518	0,05	ÉMISSIONS SOUVERAINES				0,500 % éch. 25/05/2072 900 320 0,03			
1,750 % éch. 01/12/2053	650	345	0,03	CHILI				0,750 % éch. 25/05/2052 8 100 4 253 0,39			
2,000 % éch. 01/12/2051	7 700	5 378	0,49	ÉMISSIONS SOUVERAINES				2,000 % éch. 25/05/2048 6 700 5 208 0,47			
2,750 % éch. 01/12/2033	400	252	0,02	CHINE				3,000 % éch. 25/06/2049 4 200 3 936 0,36			
2,750 % éch. 01/12/2048	9 800	7 094	0,65	ÉMISSIONS SOUVERAINES				3,250 % éch. 25/05/2045 200 198 0,02			
4,000 % éch. 01/03/2029				Banque de développement chinoise				16 213 1,48			
Obligation à rendement réel du gouvernement canadien	980	676	0,06	4,040 % éch. 10/04/2027 CNY				Total France 31 406 2,87			
1,500 % éch. 01/12/2044 (d)				Obligation internationale du gouvernement chinois				ALLEMAGNE			
Exportation et Développement Canada	INR 121 100	1 407	0,13	2,370 % éch. 20/01/2027				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
7,130 % éch. 11/03/2029				3,530 % éch. 18/10/2051				Deutsche Bank AG			
Ontario Teachers' Finance Trust	€ 700	505	0,05	Total Chine				1,375 % éch. 17/02/2032 1 500 1 369 0,12			
1,850 % éch. 03/05/2032	3 300	3 161	0,29	DANEMARK				1,625 % éch. 20/01/2027 600 604 0,06			
Province de Colombie Britannique	CAD 3 800	2 709	0,25	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				1,750 % éch. 19/11/2030 1 000 955 0,09			
4,150 % éch. 18/06/2034				Danske Bank A/S				Total Allemagne 2 928 0,27			
Province de l'Ontario	€ 2 300	2 026	0,18	3,104 % éch. 04/06/2027				HONGRIE			
3,650 % éch. 02/06/2033	CAD 17 700	12 281	1,12	Jyske Realkredit A/S				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
4,150 % éch. 02/06/2034	3 200	2 286	0,21	1,000 % éch. 01/10/2050				Obligation internationale du gouvernement hongrois			
Province du Québec	28 000	19 304	1,76	1,500 % éch. 01/10/2037				4,000 % éch. 25/07/2029 1 000 1 053 0,10			
3,600 % éch. 01/09/2033				1,500 % éch. 01/07/2050				6,250 % éch. 22/09/2032 \$ 1 000 1 021 0,09			
PSP Capital, Inc.	AUD 4 900	2 999	0,27	1,500 % éch. 01/10/2050				Magyar Export-Import Bank			
4,500 % éch. 05/09/2031				2,000 % éch. 01/10/2053				4,500 % éch. 27/11/2031 € 1 200 1 258 0,11			
		60 941	5,56	2,500 % éch. 01/10/2047				Total Hongrie 3 332 0,30			
Total Canada		77 214	7,04	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				IRLANDE			
				1,000 % éch. 01/10/2050				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
				1,500 % éch. 01/10/2037				TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS			
				1,500 % éch. 01/10/2050				Accunia European CLO DAC			
				1,500 % éch. 01/10/2053				4,134 % éch. 15/07/2030 233 241 0,02			
				2,000 % éch. 01/10/2047				Aurium CLO DAC			
				2,500 % éch. 01/10/2047				3,909 % éch. 16/01/2031 2 090 2 162 0,20			
				Nykredit Realkredit A/S				Black Diamond CLO DAC			
				1,000 % éch. 01/04/2025				4,003 % éch. 15/05/2032 1 670 1 731 0,16			
				1,000 % éch. 01/10/2050							
				1,500 % éch. 01/10/2037							

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
BNPP AM Euro CLO DAC	€ 2 199	\$ 2 267	0,21	ÉMISSIONS SOUVERAINES				Total Pays-Bas		9 299	0,85
4,021 % éch. 22/07/2032				Obligation internationale du gouvernement japonais	350 000	\$ 2 220	0,20	NOUVELLE-ZÉLANDE			
Cairn CLO DAC	807	835	0,08	0,100 % éch. 01/01/2026	¥ 1 063 777	7 036	0,64	ÉMISSIONS SOUVERAINES			
3,964 % éch. 15/10/2031				0,400 % éch. 20/06/2029	320 000	2 008	0,19	Obligation internationale du gouvernement néo-zélandais			
Carlyle Euro CLO DAC	1 200	1 242	0,11	0,500 % éch. 20/03/2049	976 000	4 384	0,40	1,500 % éch. 15/05/2031	NZD 600	\$ 288	0,03
3,884 % éch. 15/01/2031				0,700 % éch. 20/12/2048	1 188 000	5 643	0,52	NORVÈGE			
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC	1 899	1 963	0,18	0,700 % éch. 20/09/2051	660 000	2 958	0,27	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
4,139 % éch. 16/01/2033				1,500 % éch. 20/09/2043	710 000	4 292	0,39	SR-Boligkreditt A/S			
Dryden Euro CLO DAC	1 062	1 095	0,10	1,600 % éch. 20/12/2053	150 000	827	0,08	3,125 % éch. 19/02/2032	€ 1 700	1 796	0,16
3,839 % éch. 15/04/2033				1,800 % éch. 20/03/2054	688 000	3 971	0,36	ÉMISSIONS SOUVERAINES			
3,883 % éch. 15/05/2034	1 041	1 078	0,10	2,100 % éch. 20/09/2054	270 000	1 663	0,15	Kommunalbanken A/S			
Euro-Galaxy CLO DAC	3 200	3 294	0,30	2,200 % éch. 20/06/2054	229 000	1 444	0,13	1,900 % éch. 19/01/2027	AUD 1 600	945	0,09
3,916 % éch. 25/07/2035				2,200 % éch. 20/03/2064	510 000	2 982	0,27	Obligation internationale du gouvernement norvégien			
Griffith Park CLO DAC	648	670	0,06	Gouvernement de la métropole de Tokyo	\$ 800	784	0,07	1,750 % éch. 13/03/2025	NOK 6 300	552	0,05
3,733 % éch. 21/11/2031				0,750 % éch. 16/07/2025						1 497	0,14
Harvest CLO DAC	888	918	0,08	Total Japon		40 212	3,67	Total Norvège		3 293	0,30
3,899 % éch. 20/10/2031						43 781	3,99	PÉROU			
3,944 % éch. 15/07/2031	1 920	1 985	0,18	LUXEMBOURG				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
4,034 % éch. 15/01/2032	2 078	2 147	0,19	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.			
Jubilee CLO DAC	800	824	0,07	Cromwell Ereit Lux Finco SARL	€ 500	513	0,05	10,100 % éch. 15/12/2043	PEN 3 200	882	0,08
3,834 % éch. 15/04/2031				2,125 % éch. 19/11/2025				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Madison Park Euro Funding DAC	2 197	2 272	0,21	MALAISIE				Obligation internationale du gouvernement péruvien			
3,979 % éch. 15/07/2032				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				6,150 % éch. 12/08/2032	100	26	0,00
Oak Hill European Credit Partners DAC	1 607	1 664	0,15	Petronas Capital Ltd.	\$ 400	334	0,03	6,900 % éch. 12/08/2037	7 000	1 860	0,17
3,959 % éch. 20/10/2031				2,480 % éch. 28/01/2032	400	371	0,04	6,950 % éch. 12/08/2031	4 700	1 318	0,12
Sculptor European CLO DAC	3 921	4 045	0,37	3,500 % éch. 21/04/2030	300	255	0,02	7,300 % éch. 12/08/2033	7 000	1 967	0,18
3,974 % éch. 14/01/2032				4,550 % éch. 21/04/2050	300	260	0,02	7,600 % éch. 12/08/2039	4 900	1 374	0,13
Segovia European CLO DAC	1 817	1 879	0,17	4,800 % éch. 21/04/2060		1 220	0,11	Total Pérou		7 427	0,68
4,099 % éch. 20/07/2032				ÉMISSIONS SOUVERAINES				POLOGNE			
Toro European CLO DAC	2 196	2 270	0,21	Obligation internationale du gouvernement malaisien				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
3,833 % éch. 15/02/2034				2,632 % éch. 15/04/2031	MY 4 500	946	0,09	Bank Gospodarstwa Krajowego			
Total Irlande	34 582	35 15		3,519 % éch. 20/04/2028	R 44 429	9 924	0,91	4,375 % éch. 13/03/2039	€ 700	736	0,07
				4,054 % éch. 18/04/2039	10 400	2 352	0,21	Obligation internationale du gouvernement polonais			
				Total Malaisie		13 222	1,21	3,625 % éch. 11/01/2034 (g)	600	634	0,06
				MEXIQUE				3,875 % éch. 14/02/2033	900	970	0,09
				ÉMISSIONS SOUVERAINES				4,125 % éch. 11/01/2044	400	426	0,04
				Obligation internationale du gouvernement mexicain				4,250 % éch. 14/02/2043	200	215	0,02
				4,000 % éch. 15/03/2115	€ 400	300	0,03	4,875 % éch. 04/10/2033	\$ 500	481	0,04
				MULTINATIONALES				5,500 % éch. 04/04/2053	400	370	0,03
				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Total Pologne		3 832	0,35
				Preferred Term Securities Ltd.	\$ 465	438	0,04	PORTUGAL			
				5,010 % éch. 23/06/2035				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
				PAYS-BAS				Banco Espírito Santo S.A.			
				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				4,000 % éch. 21/01/2019 ^	€ 400	120	0,01
				ABN AMRO Bank NV	1 600	1 566	0,14	4,750 % éch. 15/01/2018 ^	700	210	0,02
				5,515 % éch. 03/12/2035				Total Portugal		330	0,03
				Cooperatieve Rabobank UA	600	540	0,05	QATAR			
				3,758 % éch. 06/04/2033				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
				CTP NV	€ 204	204	0,02	QatarEnergy			
				0,625 % éch. 27/09/2026	335	340	0,03	2,250 % éch. 12/07/2031	\$ 400	337	0,03
				0,875 % éch. 20/01/2026				ROUMANIE			
				de Volksbank NV	1 500	1 573	0,14	ÉMISSIONS SOUVERAINES			
				3,000 % éch. 26/03/2031				Obligation internationale du gouvernement roumain			
				Enel Finance International NV	800	843	0,08	1,375 % éch. 02/12/2029	€ 630	559	0,05
				3,375 % éch. 23/07/2028				1,750 % éch. 13/07/2030	1 000	867	0,08
				ING Groep NV	400	413	0,04	2,000 % éch. 28/01/2032	600	494	0,05
				2,125 % éch. 23/05/2026	2 100	2 246	0,20	2,000 % éch. 14/04/2033	700	552	0,05
				4,000 % éch. 12/02/2035				2,124 % éch. 16/07/2031	400	342	0,03
				Siemens Financieringsmaatschappij NV	800	840	0,08	2,625 % éch. 02/12/2040	600	398	0,04
				3,000 % éch. 22/11/2028				2,875 % éch. 13/04/2042	800	538	0,05
				Total Pays-Bas		8 565	0,78	3,750 % éch. 07/02/2034	700	711	0,06
				TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES				5,000 % éch. 27/09/2026	1 700	1 803	0,16
				NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				5,125 % éch. 24/09/2031	3 200	3 242	0,30
				Jubilee Place BV	706	734	0,07	5,250 % éch. 30/05/2032	900	910	0,08
				4,215 % éch. 17/10/2057				5,625 % éch. 22/02/2036	300	299	0,03
				Total Roumanie				5,625 % éch. 30/05/2037	600	597	0,05
								Total Roumanie		11 312	1,03

Tableau des investissements Fonds Global Bond Ex-US Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	
ARABIE SAOUDITE				ÉMISSIONS SOUVERAINES				Standard Chartered PLC				
Obligation internationale du gouvernement saoudien				5,250 % éch. 06/04/2029				2,678 % éch. 29/06/2032				
3,250 % éch. 22/10/2030	\$ 400	\$ 360	0,03	Total Espagne	£ 500	\$ 636	0,06	TP ICAP Finance PLC		\$ 2 700	\$ 2 271	0,21
4,750 % éch. 18/01/2028	1 900	1 890	0,17			8 922	0,81	2,625 % éch. 18/11/2028	£ 700	776	0,07	
4,750 % éch. 16/01/2030	1 400	1 376	0,13	SUPRANATIONALES				TSB Bank PLC				
4,875 % éch. 18/07/2033	2 200	2 133	0,20	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				3,319 % éch. 05/03/2029				
Total Arabie saoudite		5 759	0,53	Banque interaméricaine de développement				€ 1 300				
SERBIE				ÉMISSIONS SOUVERAINES				37 948				
Obligation internationale du gouvernement serbe				Union européenne				3,46				
1,000 % éch. 23/09/2028	€ 600	559	0,05	2,875 % éch. 05/10/2029				€ 1 200				
2,050 % éch. 23/09/2036	900	710	0,07	3,375 % éch. 04/10/2039				5 700				
Total Serbie		1 269	0,12					7 282				
SINGAPOUR				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				0,67				
DBS Bank Ltd.				EQT AB				0,74				
5,277 % éch. 14/05/2027	£ 4 200	5 268	0,48	2,375 % éch. 06/04/2028				700				
Maybank Singapore Ltd.		3 919	0,36					711				
3,439 % éch. 07/06/2027	€ 3 700		0,84	SUISSE				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
		9 187		UBS Group AG								
ÉMISSIONS SOUVERAINES				Obligation internationale du gouvernement singapourien				3,869 % éch. 12/01/2029				
2,375 % éch. 01/07/2039	SGD 803	552	0,05	2,375 % éch. 01/07/2039				\$ 1 150				
3,250 % éch. 01/06/2054	6 455	5 158	0,47	2,875 % éch. 09/01/2028				450				
		5 710	0,52	4,488 % éch. 12/05/2026				400				
Total Singapour		14 897	1,36	4,550 % éch. 17/04/2026				750				
AFRIQUE DU SUD				ÉMISSIONS SOUVERAINES				6,327 % éch. 22/12/2027				
Obligation internationale du gouvernement sud-africain				Obligation internationale du gouvernement thaïlandais				1 100				
8,000 % éch. 31/01/2030	ZAR 43 100	2 189	0,20	2,500 % éch. 17/11/2029				THB 447 970				
8,875 % éch. 28/02/2035	89 200	4 305	0,39					13 403				
Total Afrique du Sud		6 494	0,59	ÉMIRATS ARABES UNIS				1,22				
CORÉE DU SUD				ÉMISSIONS SOUVERAINES				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banque de développement coréenne				Obligation internationale du gouvernement thaïlandais								
4,625 % éch. 15/02/2027	\$ 2 600	2 605	0,24	5,500 % éch. 28/04/2033				\$ 500				
Korea Housing Finance Corp.		1 898	0,17					510				
3,124 % éch. 18/03/2029	€ 1 800		0,17	ROYAUME-UNI				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Obligation internationale du gouvernement sud-coréen		1 161	0,11	Barclays PLC								
1,375 % éch. 10/12/2029	KRW 1 834 280	1 017	0,09	3,941 % éch. 31/01/2036				€ 2 500				
1,500 % éch. 10/12/2030	1 622 130	1 017	0,09	4,347 % éch. 08/05/2035				800				
2,625 % éch. 10/06/2028	15 383 190	10 388	0,95	4,375 % éch. 12/01/2026				\$ 200				
3,250 % éch. 10/06/2033	3 372 960	2 327	0,21	5,851 % éch. 21/03/2035				£ 1 100				
3,250 % éch. 10/03/2053	4 049 480	2 980	0,27	6,224 % éch. 09/05/2034				\$ 1 500				
4,000 % éch. 10/12/2031	1 534 600	1 108	0,10	HSBC Holdings PLC								
4,250 % éch. 10/12/2032	9 063 260	6 688	0,61	2,999 % éch. 10/03/2026				500				
Total Corée du Sud		30 172	2,75	4,041 % éch. 13/03/2028				300				
ESPAGNE				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				4,583 % éch. 19/06/2029				
Banco Santander S.A.				Obligation internationale du gouvernement thaïlandais				1 300				
1,849 % éch. 25/03/2026	\$ 200	192	0,02	2,500 % éch. 17/11/2029				THB 447 970				
6,607 % éch. 07/11/2028	1 000	1 053	0,09					13 403				
CaixaBank S.A.		1 613	0,15	ÉMIRATS ARABES UNIS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
4,125 % éch. 09/02/2032	€ 1 500		0,15	MDGH GMTN RSC Ltd.								
Lorca Telecom Bondco S.A.		437	0,04	5,500 % éch. 28/04/2033				\$ 500				
5,750 % éch. 30/04/2029	400		0,30					510				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				Communauté autonome de Catalogne				0,05				
4,220 % éch. 26/04/2035	400	427	0,04	Obligation internationale du gouvernement thaïlandais				1,22				
Obligation internationale du gouvernement espagnol		1 166	0,10	5,778 % éch. 01/03/2035				\$ 2 000				
1,450 % éch. 31/10/2071	2 200	218	0,02	NatWest Group PLC								
1,900 % éch. 31/10/2052	300	218	0,02	5,125 % éch. 12/11/2025				€ 1 000				
2,500 % éch. 31/05/2027	2 300	2 392	0,22	NatWest Markets PLC								
3,450 % éch. 30/07/2066	4 200	4 083	0,37	7,482 % éch. 29/08/2029				£ 1 700				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				Santander UK Group Holdings PLC				0,21				
Obligation internationale du gouvernement thaïlandais				Santander UK PLC								
2,500 % éch. 17/11/2029	THB 447 970	13 403	1,22	3,000 % éch. 12/03/2029				€ 3 300				
ÉMIRATS ARABES UNIS				Obligation internationale du gouvernement thaïlandais				3,889				
Obligation internationale du gouvernement thaïlandais				Obligation internationale du gouvernement thaïlandais				0,35				
2,500 % éch. 17/11/2029	THB 447 970	13 403	1,22	4,496 % éch. 12/12/2027				\$ 3 900				
ÉTATS-UNIS				TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				Auburn PLC				
Bon du Trésor britannique				5,559 % éch. 20/07/2045				£ 1 307				
0,625 % éch. 22/10/2050	2 700	1 263	0,11	Canada Square Funding PLC								
1,250 % éch. 31/07/2051	3 500	1 962	0,18	5,507 % éch. 17/06/2058				921				
1,500 % éch. 31/07/2053	1 600	934	0,09	Eurosail PLC								
1,750 % éch. 22/01/2049	2 200	1 497	0,14	5,796 % éch. 13/06/2045				268				
3,250 % éch. 22/01/2044	1 700	1 660	0,15	Genesis Mortgage Funding PLC								
4,250 % éch. 07/12/2040	1 700	1 970	0,18	5,927 % éch. 15/09/2059				1 091				
4,375 % éch. 31/07/2054	1 200	1 332	0,12	Hops Hill PLC								
Total Royaume-Uni		69 064	6,30	5,588 % éch. 21/04/2056				1 484				
ÉTATS-UNIS				TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				Mansard Mortgages PLC				
Amortizing Residential Collateral Trust				5,496 % éch. 15/12/2049				259				
5,153 % éch. 25/10/2031	\$ 1	1	0,00	Newgate Funding PLC								
Asset-Backed Funding Certificates Trust		75	0,01	3,486 % éch. 15/12/2050				€ 315				
5,153 % éch. 25/06/2034		75	0,01	Polaris PLC								
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust		1 583	0,14	5,499 % éch. 23/12/2058				£ 626				
5,068 % éch. 25/02/2036	1 602		0,14	Ripon Mortgages PLC								
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.		884	0,08	5,427 % éch. 28/08/2056				4 075				
4,773 % éch. 25/12/2036	1 629		0,08	RMAC PLC								
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.		977	0,09	5,928 % éch. 15/02/2047				2 262				
4,593 % éch. 25/06/2037	1 044		0,09	Stratton Mortgage Funding PLC								
4,593 % éch. 25/07/2037	300	276	0,03	5,701 % éch. 25/06/2049				1 185				
5,133 % éch. 25/12/2036	9	7	0,00	Winchester 1 PLC								
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.		1	0,00	0,000 % éch. 21/10/2056				2 600				
4,524 % éch. 25/01/2032	1	1	0,00					3 262				
IndyMac Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust		1 370	0,12					20 498				
4,356 % éch. 25/03/2035	1 404		0,12	ÉMISSIONS SOUVERAINES				Bon du Trésor britannique				
Long Beach Mortgage Loan Trust		551	0,05	0,625 % éch. 22/10/2050				2 700				
4,753 % éch. 25/05/2036	1 047		0,05	1,250 % éch. 31/07/2051				3 500				
Massachusetts Educational Financing Authority		48	0,00	1,500 % éch. 31/07/2053				1 600				
6,395 % éch. 25/04/2038	47		0,00	1,750 % éch. 22/01/2049				2 200				
MASTR Asset-Backed Securities Trust		1 668	0,15	3,250 % éch. 22/01/2044				1 700				
4,773 % éch. 25/08/2036	4 909		0,15	4,250 % éch. 07/12/2040				1 700				
4,933 % éch. 25/10/2036	1 786	1 571	0,14	4,375 % éch. 31/07/2054				1 200				
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust		830	0,08									
4,613 % éch. 25/09/2037	4	1	0,00									
4,693 % éch. 25/02/2037	2 908		0,08									

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en L'ACTIF milliers)	EN % DE NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en L'ACTIF milliers)	EN % DE NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en L'ACTIF milliers)	EN % DE NET
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				4,250 % éch. 15/03/2046	\$ 300	\$ 238	0,02	Deutsche ALT-B Securities Mortgage Loan Trust			
4,553 % éch. 25/11/2036	\$ 1 051	\$ 587	0,05	4,300 % éch. 15/03/2045	100	80	0,01	4,553 % éch. 25/10/2036	\$ 3	\$ 3	0,00
4,703 % éch. 25/07/2036	84	74	0,01	4,550 % éch. 01/07/2030	200	194	0,02	Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust			
New Century Home Equity Loan Trust				PacifiCorp				5,001 % éch. 19/08/2045	43	36	0,00
3,550 % éch. 20/06/2031	228	210	0,02	5,300 % éch. 15/02/2031	800	807	0,07	5,121 % éch. 19/07/2045	2	0	0,00
Option One Mortgage Loan Trust				Penske Truck Leasing Co. LP				First Horizon Mortgage Pass-Through Trust			
4,593 % éch. 25/01/2037	503	318	0,03	3,950 % éch. 10/03/2025	1 500	1 497	0,14	6,743 % éch. 25/08/2035	13	9	0,00
4,733 % éch. 25/02/2037	1 881	1 171	0,11	Philip Morris International, Inc.				GreenPoint Mortgage Funding Trust			
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust				4,875 % éch. 13/02/2029	800	799	0,07	4,993 % éch. 25/11/2045	9	8	0,00
4,573 % éch. 25/12/2036	13	3	0,00	5,125 % éch. 13/02/2031	800	800	0,07	GSR Mortgage Loan Trust			
Soundview Home Loan Trust				Wells Fargo & Co.				6,750 % éch. 25/03/2033	3	3	0,00
4,858 % éch. 25/12/2036	2 187	2 152	0,20	3,908 % éch. 25/04/2026	800	798	0,07	HarborView Mortgage Loan Trust			
4,953 % éch. 25/11/2036	1 835	1 709	0,16	4,897 % éch. 25/07/2033	1 600	1 546	0,14	5,675 % éch. 19/12/2036	100	87	0,01
5,158 % éch. 25/11/2035	88	87	0,01	5,211 % éch. 03/12/2035	2 100	2 044	0,19	6,825 % éch. 19/10/2035	359	180	0,02
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust				5,676 % éch. 22/04/2028	2 300	2 320	0,21	Impac CMB Trust			
6,167 % éch. 25/04/2035	13	13	0,00					5,453 % éch. 25/07/2033	0	0	0,00
Texas Natural Gas Securitization Finance Corp.								IndyMac Mortgage Loan Trust			
5,102 % éch. 01/04/2035	371	372	0,03					3,844 % éch. 25/03/2036	472	335	0,03
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust				OBLIGATIONS ET BILLETS MUNICIPAUX				4,728 % éch. 25/12/2034	7	6	0,00
4,798 % éch. 25/01/2037	1 655	1 619	0,15	Billets Golden State, California Tobacco Securitization Corp. Revenue Notes, Series 2021				JPMorgan Alternative Loan Trust			
				2,158 % éch. 01/06/2026	900	869	0,08	4,933 % éch. 25/10/2036	217	194	0,02
								5,500 % éch. 25/11/2036	2	1	0,00
								JPMorgan Mortgage Trust			
								4,222 % éch. 27/07/2037	138	127	0,01
								5,624 % éch. 25/02/2036	75	51	0,01
								6,171 % éch. 25/11/2033	4	4	0,00
								Madison Avenue Mortgage Trust			
								3,555 % éch. 10/09/2035	868	850	0,08
								MASTR Alternative Loan Trust			
								4,853 % éch. 25/03/2036	87	8	0,00
								Mellon Residential Funding Corp. Mortgage Pass-Through Trust			
								4,952 % éch. 15/12/2030	5	5	0,00
								Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust			
								4,673 % éch. 25/03/2037	5 833	1 405	0,13
								Residential Accredit Loans, Inc. Trust			
								4,603 % éch. 25/02/2047	162	50	0,00
								4,753 % éch. 25/06/2037	254	233	0,02
								4,773 % éch. 25/03/2047	656	592	0,05
								4,813 % éch. 25/07/2036	1 077	368	0,03
								4,813 % éch. 25/06/2046	792	175	0,02
								5,253 % éch. 25/10/2045	58	46	0,00
								6,000 % éch. 25/06/2036	317	251	0,02
								6,349 % éch. 25/11/2037	636	537	0,05
								Residential Funding Mortgage Securities, Inc. Trust			
								6,092 % éch. 25/09/2035	36	24	0,00
								6,500 % éch. 25/03/2032	0	0	0,00
								Sequoia Mortgage Trust			
								4,620 % éch. 20/07/2037	413	323	0,03
								5,185 % éch. 20/07/2033	9	8	0,00
								Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
								6,811 % éch. 25/04/2034	1	1	0,00
								7,203 % éch. 25/02/2034	7	7	0,00
								Structured Asset Mortgage Investments Trust			
								4,773 % éch. 25/01/2037	909	800	0,07
								4,833 % éch. 25/07/2046	303	214	0,02
								4,873 % éch. 25/05/2036	121	82	0,01
								4,893 % éch. 25/05/2036	553	442	0,04
								5,061 % éch. 19/07/2034	3	3	0,00
								5,181 % éch. 19/03/2034	2	2	0,00
								Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust			
								4,733 % éch. 25/01/2036	148	124	0,01
								4,743 % éch. 25/10/2036	412	339	0,03
								Thornburg Mortgage Securities Trust			
								6,176 % éch. 25/06/2047	52	47	0,00
								Wachovia Mortgage Loan Trust LLC			
								1,848 % éch. 25/01/2037	1 364	511	0,05
								WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
								3,879 % éch. 25/05/2037	286	242	0,02
								4,172 % éch. 25/02/2037	584	533	0,05
								4,293 % éch. 25/06/2037	87	74	0,01
								4,355 % éch. 27/02/2034	5	4	0,00
								4,398 % éch. 25/09/2036	126	105	0,01
								5,073 % éch. 25/01/2045	11	11	0,00
								5,825 % éch. 25/02/2046	172	153	0,01
								6,013 % éch. 25/03/2034	1	1	0,00
								Deutsche ALT-A Securities Mortgage Loan Trust			
								4,693 % éch. 25/08/2036	338	299	0,03

Tableau des investissements Fonds Global Bond Ex-US Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Washington Mutual Mortgage Certificates Trust 5,765 % éch. 25/07/2046	\$ 72	\$ 44	0,00	6,500 % éch. 01/10/2053 - 01/10/2054	\$ 61 374	\$ 62 705	5,72	BONS DU TRÉSOR HONGROIS			
		17 350	1,58	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA				6,589 % éch. 02/01/2025 (b)(c) HUF	840 000	2 114	0,19
				3,000 % éch. 01/01/2055 - 01/02/2055	14 000	11 893	1,09	6,589 % éch. 09/01/2025 (b)(c)	560 000	1 409	0,13
				4,000 % éch. 01/03/2055	2 100	1 920	0,18			3 523	0,32
				4,500 % éch. 01/01/2055 - 01/03/2055	62 300	58 581	5,35	BONS DU TRÉSOR JAPONAIS			
				6,500 % éch. 01/02/2055	44 100	44 977	4,10	0,009 % éch. 10/02/2025 (b)(c) ¥	2 680 000	17 050	1,55
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN						336 922	30,73	0,128 % éch. 25/02/2025 (b)(c)	6 150 000	39 121	3,56
Fannie Mae								0,136 % éch. 20/06/2025 (b)(c)	59 000	375	0,03
2,944 % éch. 25/07/2039	304	267	0,02	Obligations du Trésor américain				0,140 % éch. 20/06/2025 (b)(c)	11 000	70	0,01
3,000 % éch. 01/03/2060	649	546	0,05	2,250 % éch. 15/08/2049	2 350	1 456	0,13	0,144 % éch. 17/03/2025 (b)(c)	5 820 000	37 016	3,38
3,500 % éch. 01/01/2059	1 460	1 283	0,12	2,375 % éch. 15/11/2049	350	222	0,02	0,145 % éch. 24/03/2025 (b)(c)	410 000	2 608	0,24
4,818 % éch. 25/03/2036	3	3	0,00	3,000 % éch. 15/02/2048	2 000	1 468	0,14	0,155 % éch. 21/04/2025 (b)(c)	397 000	2 525	0,23
4,969 % éch. 25/08/2034	2	2	0,00	3,000 % éch. 15/08/2048	325	237	0,02	0,166 % éch. 21/04/2025 (b)(c)	373 000	2 372	0,22
4,999 % éch. 25/08/2034	1	1	0,00	3,000 % éch. 15/02/2049	250	182	0,02	0,188 % éch. 20/05/2025 (b)(c)	40 000	254	0,02
5,083 % éch. 25/06/2036	14	13	0,00	3,375 % éch. 15/11/2048	4 200	3 282	0,30	0,203 % éch. 20/05/2025 (b)(c)	90 000	572	0,05
5,183 % éch. 25/10/2040	32	31	0,00	4,125 % éch. 15/08/2044	4 500	4 074	0,37			101 963	9,29
6,000 % éch. 25/04/2043 - 25/07/2044	68	69	0,01	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (d)				Total des Instruments à court terme		108 428	9,88
6,035 % éch. 01/12/2034	7	7	0,00	0,125 % éch. 15/04/2025	6 293	6 255	0,57				
6,128 % éch. 01/09/2044	32	33	0,00	0,125 % éch. 15/10/2025	365	361	0,03	Total des Valeurs mobilières		\$ 1 090 606	99,47
7,019 % éch. 01/11/2034	30	31	0,00	0,125 % éch. 15/07/2031	3 062	2 697	0,25				
Freddie Mac				0,125 % éch. 15/01/2032	1 253	1 086	0,10	SHARES			
1,602 % éch. 15/01/2038 (a)	203	11	0,00	0,375 % éch. 15/07/2025	2 928	2 911	0,27	FONDS D'INVESTISSEMENT ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
5,312 % éch. 15/12/2037 - 15/07/2040	82	82	0,01	0,500 % éch. 15/01/2028	6 782	6 485	0,59	PIMCO Select Funds plc – Fonds PIMCO			
5,319 % éch. 15/01/2038	203	200	0,02	0,625 % éch. 15/07/2032	435	389	0,04	US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (e)	8 933 343	\$ 89 083	8,13
5,683 % éch. 25/05/2043	17	17	0,00	1,125 % éch. 15/01/2033	5 616	5 168	0,47	PIMCO Specialty Funds			
6,025 % éch. 25/10/2044 - 25/02/2045	141	131	0,01	1,750 % éch. 15/01/2028	603	598	0,05	Ireland p.l.c. - Fonds PIMCO China Bond Fund (e)	402 852	5 745	0,52
7,356 % éch. 01/09/2035	1	1	0,00	2,375 % éch. 15/01/2027	783	790	0,07				
Ginnie Mae				2,500 % éch. 15/01/2029	5 293	5 387	0,49	Total des Fonds d'investissement		\$ 94 828	8,65
3,000 % éch. 20/07/2046 - 20/12/2052	12 917	11 217	1,02	3,875 % éch. 15/04/2029	4 032	4 326	0,39				
5,166 % éch. 20/01/2068	823	821	0,08	Billets du Trésor américain							
5,246 % éch. 20/02/2065	352	350	0,03	3,500 % éch. 15/02/2033	600	558	0,05				
5,255 % éch. 20/05/2074	835	834	0,08	4,000 % éch. 15/02/2034	5 200	4 980	0,46				
5,366 % éch. 20/04/2064	358	358	0,03			52 912	4,83				
5,535 % éch. 20/01/2074	891	903	0,08	INSTRUMENTS À COURT TERME BILLETS DE TRÉSORERIE							
Ginnie Mae, TBA				Bacardi-Martini BV							
2,500 % éch. 01/02/2055	4 200	3 509	0,32	4,830 % éch. 22/01/2025	850	847	0,08				
3,000 % éch. 01/01/2055 - 01/02/2055	21 500	18 648	1,70	4,880 % éch. 15/01/2025	500	499	0,04				
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				Jabil, Inc.							
2,500 % éch. 01/02/2051 - 01/01/2052	2 521	2 064	0,19	4,870 % éch. 17/01/2025	500	499	0,05				
3,000 % éch. 01/04/2043 - 01/06/2051	1 731	1 476	0,13	Keurig Dr Pepper, Inc.							
3,500 % éch. 01/10/2034 - 01/07/2050	1 274	1 157	0,11	4,650 % éch. 24/01/2025	1 100	1 097	0,10				
4,000 % éch. 01/06/2050	604	559	0,05			2 942	0,27				
5,500 % éch. 01/06/2053 - 01/10/2053	19 408	19 179	1,75								
6,000 % éch. 01/03/2054 - 01/09/2054	92 484	93 043	8,48								

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de Contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur billet du gouvernement australien à 3 ans mars	Long	03/2025	45	\$ (8)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Court	03/2025	478	544	0,05
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement canadien à 5 ans mars	Long	03/2025	193	135	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement canadien à 10 ans mars	Court	03/2025	132	145	0,01
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2025	306	255	0,03
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-BTP du gouvernement italien mars	Long	03/2025	671	(1 394)	(0,13)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2025	200	685	0,06
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Long	03/2025	14	(103)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-OAT du gouvernement français à 10 ans mars	Long	03/2025	45	(110)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Court	03/2025	49	13	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement japonais à 10 ans mars	Long	03/2025	8	(27)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2025	124	(15)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2025	104	111	0,01
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2025	135	211	0,02
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Court	03/2025	104	425	0,04
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2025	174	(473)	(0,04)
				\$ 394	0,04
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				\$ 394	0,04

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION⁽¹⁾

Indice/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-43 Index à 10 ans	(1,000) %	20/12/2034	\$ 76 700	\$ (156)	(0,01)
Indice iTraxx Europe Main 42 Index à 5 ans	(1,000)	20/12/2029	€ 24 700	20	0,00
Indice iTraxx Europe Main 42 Index à 10 ans	(1,000)	20/12/2034	15 100	10	0,00
				\$ (126)	(0,01)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽²⁾

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-43 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2029	\$ 294 800	\$ 85	0,01

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer ⁽⁴⁾	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,000 %	17/06/2027	£ 21 900	\$ (512)	(0,05)
À recevoir ⁽⁴⁾	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,000	17/06/2035	4 700	413	0,04
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	18/09/2034	12 400	(352)	(0,03)
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	18/09/2054	5 000	272	0,02
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	18/09/2029	94 959	(1 438)	(0,13)
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,250	18/09/2026	83 300	(841)	(0,08)
À payer ⁽⁴⁾	MIBOR INR composé-OIS à 1 jour	6,250	19/03/2030	INR 590 160	30	0,00
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,050	15/12/2031	¥ 851 000	(103)	(0,01)
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,286	17/03/2031	610 000	(161)	(0,02)
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,400	19/06/2039	540 000	501	0,05
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,400	15/12/2051	80 000	(144)	(0,01)
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,450	15/12/2051	170 000	(105)	(0,01)
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,600	18/12/2029	300 000	0	0,00
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,800	15/06/2052	640 000	(599)	(0,05)
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,850	20/09/2033	140 000	(4)	0,00
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	18/09/2034	2 660 000	(34)	0,00
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	18/12/2034	2 400 000	(119)	(0,01)
À payer ⁽⁴⁾	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	19/03/2035	1 640 000	1	0,00
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	19/06/2044	1 040 000	(161)	(0,02)
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,200	20/09/2053	58 400	(4)	0,00
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,500	18/12/2054	190 000	(10)	0,00
À payer ⁽⁴⁾	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,500	19/03/2055	220 000	(18)	0,00
À recevoir ⁽⁴⁾	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	2,500	19/03/2027	SGD 8 000	(5)	0,00
À recevoir	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	2,750	18/09/2029	51 380	(167)	(0,02)
À payer	THOR THB composé-OIS à 1 jour	1,910	19/12/2029	THB 73 670	(7)	0,00
À payer ⁽⁴⁾	THOR THB composé-OIS à 1 jour	2,000	19/03/2030	640 750	(61)	(0,01)
À recevoir	THOR THB composé-OIS à 1 jour	2,250	18/09/2029	67 480	(12)	0,00
À recevoir	THOR THB composé-OIS à 1 jour	2,500	18/09/2029	687 690	(505)	(0,05)
À recevoir	THOR THB composé-OIS à 1 jour	2,750	18/09/2034	116 730	(138)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,000	15/06/2029	\$ 26 260	(1 809)	(0,17)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,965	30/11/2026	27 900	614	0,06
À recevoir ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	19/03/2030	51 700	298	0,03
À recevoir ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2035	1 300	2	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	20/12/2053	12 690	(136)	(0,01)
À payer ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2055	13 700	(385)	(0,04)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,408	05/09/2034	2 100	129	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,470	04/09/2034	2 200	123	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2025	25 400	50	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/06/2054	5 900	177	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2054	600	38	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,525	04/09/2034	3 500	180	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,555	28/08/2034	2 600	128	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,600	28/08/2034	2 450	113	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,611	28/08/2034	350	16	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,662	31/05/2028	4 700	100	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,691	31/05/2028	11 000	223	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,700	20/02/2049	600	35	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	21/06/2025	14 800	86	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2026	12 000	(156)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029	10 700	(269)	(0,02)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	6 350	(158)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2031	14 600	425	0,04
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034	5 700	31	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	13 800	330	0,03
À recevoir ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,813	31/10/2031	14 900	179	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,836	15/05/2034	1 900	35	0,00
À recevoir ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,838	31/05/2029	30 400	217	0,02

Tableau des investissements Fonds Global Bond Ex-US Fund (suite)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,840 %	30/06/2031	\$ 8 300	\$ 101	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,847	15/05/2034	1 100	19	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,851	28/02/2029	7 600	60	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,857	31/03/2030	2 500	(50)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,860	15/05/2034	2 000	33	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,862	28/02/2029	7 200	54	0,00
À recevoir ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,905	15/08/2026	9 200	10	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,951	31/03/2030	8 500	(118)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	20/06/2026	27 800	(82)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	20/03/2054	3 200	374	0,03
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,015	30/12/2034	3 600	(6)	0,00
À recevoir ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,020	15/05/2026	7 700	3	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,228	30/08/2025	200	1	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	20/12/2025	119 651	(314)	(0,03)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,750	17/07/2025	14 100	(43)	0,00
À recevoir ⁽⁴⁾	BBR-BBSW AUD à 3 mois	3,750	19/03/2028	AUD 9 200	(2)	0,00
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	1,500	16/06/2051	CAD 250	15	0,00
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	1,713	02/10/2029	2 100	67	0,01
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	1,900	18/12/2029	21 800	797	0,07
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	2,850	01/09/2029	8 600	51	0,00
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	2,850	01/06/2033	1 000	(7)	0,00
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	2,880	01/09/2033	7 300	7	0,00
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,180	01/06/2033	10 600	(156)	(0,01)
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,250	15/03/2028	9 640	(211)	(0,02)
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,250	15/03/2033	4 900	(164)	(0,02)
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,250	18/12/2034	2 000	12	0,00
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,250	21/06/2053	2 300	187	0,02
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,300	01/06/2033	14 700	(414)	(0,04)
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,400	01/06/2033	1 400	(36)	0,00
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,500	18/12/2025	78 200	475	0,04
À payer ⁽⁴⁾	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,500	19/06/2026	17 300	105	0,01
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,500	01/09/2033	7 000	(304)	(0,03)
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,700	01/09/2033	3 000	(127)	(0,01)
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,750	20/12/2033	800	(34)	0,00
À payer ⁽⁴⁾	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,898	19/06/2026	21 100	173	0,02
À payer ⁽⁴⁾	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,925	19/06/2026	17 400	146	0,01
À payer	SRFXON3 CHF composé-OIS à 3 mois	0,283	14/02/2027	CHF 900	(3)	0,00
À payer	SRFXON3 CHF composé-OIS à 3 mois	0,294	10/02/2027	8 500	(9)	0,00
À payer	SRFXON3 CHF composé-OIS à 3 mois	0,343	16/05/2027	1 900	5	0,00
À payer ⁽⁴⁾	CNREPOFIX CNY à 3 mois	1,500	19/03/2030	CNY 697 500	139	0,01
À payer ⁽⁴⁾	CNREPOFIX CNY à 3 mois	1,750	19/03/2030	29 600	55	0,01
À payer	CNREPOFIX CNY à 3 mois	2,000	18/09/2029	29 000	42	0,00
À payer	CNREPOFIX CNY à 3 mois	2,250	18/09/2029	965 870	4 024	0,37
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,095	19/09/2029	ILS 3 500	8	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,165	18/09/2029	5 700	17	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,175	02/10/2029	13 400	1	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,180	01/10/2029	10 200	38	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,400	25/09/2029	12 200	72	0,01
À payer ⁽⁴⁾	KORIBOR KRW à 3 mois	3,000	19/03/2030	KRW 2 983 210	22	0,00
À payer ⁽⁴⁾	KORIBOR KRW à 3 mois	3,000	19/03/2035	1 819 790	(9)	0,00
À payer	BBR NZD à 3 mois	3,750	15/06/2027	NZD 4 400	117	0,01
À payer	BBR NZD à 3 mois	4,750	19/06/2029	5 900	130	0,01
À payer ⁽⁴⁾	STIBOR SEK à 3 mois	2,474	03/02/2030	SEK 53 000	(7)	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	1,750	16/03/2027	AUD 6 600	(210)	(0,02)
À payer ⁽⁴⁾	BBR-BBSW AUD à 6 mois	3,750	19/03/2030	88 800	(750)	(0,07)
À recevoir	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,000	21/06/2033	900	(9)	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,250	15/03/2033	16 800	(253)	(0,02)
À payer ⁽⁴⁾	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,250	19/03/2035	7 400	(29)	0,00
À payer ⁽⁴⁾	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	19/03/2035	7 900	(1)	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	1,913	30/01/2029	CZK 24 300	(71)	(0,01)
À recevoir ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	0,054	27/05/2050	€ 450	103	0,01
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,064	17/11/2052	1 000	263	0,02
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,650	12/04/2027	2 400	(78)	(0,01)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,650	11/05/2027	1 800	(53)	(0,01)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,700	11/04/2027	1 400	(45)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,000	13/05/2027	2 200	(50)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,000	18/05/2027	1 300	(29)	0,00
À payer ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	1,795	11/10/2029	6 900	(70)	(0,01)
À payer ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	1,923	11/10/2029	10 800	(47)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,028	11/10/2029	16 100	(25)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	21/09/2037	8 950	(320)	(0,03)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	21/09/2042	1 260	(130)	(0,01)
À recevoir ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	19/03/2055	23 994	(239)	(0,02)
À recevoir ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,259	31/01/2030	4 500	(6)	0,00
À payer ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,343	10/01/2030	16 300	69	0,01
À payer ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2027	48 600	131	0,01
À payer ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2030	138 600	(32)	0,00
À payer ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2035	165 848	97	0,01
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,580	29/08/2034	3 500	(48)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,670	03/04/2034	300	(11)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,680	07/08/2034	300	(7)	0,00

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750 %	18/09/2039	€ 5 400	\$ (342)	(0,03)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,801	25/05/2033	3 400	(147)	(0,01)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,833	15/08/2033	4 600	(176)	(0,02)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,841	25/05/2033	11 500	(534)	(0,05)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,849	15/08/2033	6 500	(257)	(0,02)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,857	15/08/2033	16 900	(678)	(0,06)
À payer ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	19/03/2027	30 530	344	0,03
À recevoir ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	15/03/2033	13 460	(229)	(0,02)
					\$ (2 272)	(0,21)
Total des Instruments financiers dérivés compensés					\$ (2 313)	(0,21)

- (1) Si le Fonds est acheteur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) recevra de la part du vendeur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et remettra l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) recevra un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.
- (2) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.
- (3) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.
- (4) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

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

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

OPTIONS ACHETÉES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Option d'achat - USD contre CNH hors cote	CNH 7,400	23/01/2025	120	\$ 16	\$ 33	0,00
BRC	Option d'achat - USD contre CNH hors cote	7,300	14/02/2025	190	20	96	0,01
CBK	Option d'achat - USD contre CNH hors cote	7,450	14/02/2025	120	18	27	0,00
GLM	Option d'achat - USD contre CNH hors cote	7,300	15/05/2025	1 100	13	18	0,00
MBC	Option d'achat - USD contre CNH hors cote	7,375	14/02/2025	230	23	78	0,01
	Option d'achat - USD contre CNH hors cote	7,300	13/05/2025	8 400	93	139	0,01
SCX	Option d'achat - USD contre CNH hors cote	7,300	14/02/2025	160	16	80	0,01
					\$ 199	\$ 471	0,04

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,930 %	23/06/2025	3 400	\$ 122	\$ 143	0,01
BPS	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	4,570	13/08/2025	51 800	72	57	0,01
BRC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	4,005	25/09/2025	700	26	32	0,00
DUB	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,960	25/06/2025	4 600	159	185	0,02
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	4,005	25/09/2025	1 000	42	46	0,01
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	4,065	24/06/2025	3 100	93	101	0,01
GLM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	4,700	20/08/2025	28 700	37	25	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	4,420	13/05/2025	6 600	34	31	0,00
JPM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	4,480	13/05/2025	46 000	52	31	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	4,570	13/08/2025	1 200	2	1	0,00
						\$ 639	\$ 652	0,06	

OPTIONS SUR TITRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Option d'achat - Obligation internationale du gouvernement français 0,750 % éch. 25/05/2052 hors cote	€ 97,000	23/05/2025	1 600	\$ 121	\$ 754	0,07

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Option de vente - USD contre CNH hors cote	CNH 7,078	15/05/2025	1 100	\$ (12)	\$ (6)	0,00
MBC	Option de vente - USD contre CNH hors cote	7,200	17/01/2025	3 889	(27)	(3)	0,00
	Option de vente - USD contre CNH hors cote	7,078	13/05/2025	8 400	(93)	(44)	(0,01)
SCX	Option de vente - USD contre CNH hors cote	7,200	17/01/2025	4 282	(34)	(4)	0,00
					\$ (166)	\$ (57)	(0,01)

Tableau des investissements Fonds Global Bond Ex-US Fund (suite)

SWAPTIONS DE TAUX D'INTERÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,250 %	23/06/2025	13 100	\$ (124)	\$ (110)	(0,01)
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,700	16/01/2025	2 000	(6)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,100	16/01/2025	2 000	(6)	(11)	0,00
BPS	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 25 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	0,451	23/05/2025	1 600	(121)	(552)	(0,05)
BRC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,350	25/09/2025	2 700	(26)	(27)	0,00
DUB	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,280	25/06/2025	3 500	(35)	(28)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,300	25/06/2025	14 200	(125)	(110)	(0,01)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,330	25/09/2025	3 900	(43)	(40)	(0,01)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,400	24/06/2025	11 900	(93)	(75)	(0,01)
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,500	06/01/2025	1 500	(4)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,822	21/01/2025	1 400	(4)	(2)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,886	27/01/2025	2 800	(9)	(9)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,900	06/01/2025	1 500	(4)	(22)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,222	21/01/2025	1 400	(4)	(4)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,286	27/01/2025	2 800	(9)	(7)	0,00
JPM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,620	13/01/2025	2 000	(5)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,970	13/01/2025	2 000	(5)	(22)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	1,970	06/01/2025	2 000	(5)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,220	06/01/2025	2 000	(5)	(26)	0,00
							\$ (633)	\$ (1 046)	(0,09)

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000) %	20/12/2029	\$ 1 600	\$ (53)	\$ 8	\$ (45)	(0,01)
MYC	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000)	20/12/2029	1 500	(50)	8	(42)	0,00
					\$ (103)	\$ 16	\$ (87)	(0,01)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽²⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BRC	Obligation internationale du gouvernement italien	1,000 %	20/06/2025	\$ 1 500	\$ (37)	\$ 44	\$ 7	0,00
CBK	Obligation internationale du gouvernement italien	1,000	20/06/2025	1 000	(24)	28	4	0,00
					\$ (61)	\$ 72	\$ 11	0,00

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

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

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

SWAPS SUR DEVISES CROISÉES

Contrepartie	À recevoir	À payer	Date d'échéance	Montant notionnel de la devise reçue	Montant notionnel de la devise livrée	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,591 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à MUTKCALM JPY à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	03/02/2026	\$ 5 713	¥ 844 400	\$ (64)	\$ 12	\$ (52)	(0,01)
	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,605 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à MUTKCALM JPY à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	19/03/2026	13 383	1 963 300	(40)	21	(19)	0,00
	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,605 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à MUTKCALM JPY à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	19/03/2026	25 427	3 723 700	221	40	261	0,02

Contrepartie	À recevoir	À payer	Date d'échéance	Montant notionnel de la devise reçue	Montant notionnel de la devise livrée	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BRC	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,590 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à MUTKCALM JPY à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	03/02/2026	\$ 4 808	¥ 673 100	\$ 255	\$ 9	\$ 264	0,02
CBK	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,600 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à MUTKCALM JPY à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	21/01/2026	12 748	1 775 800	663	26	689	0,07
GST	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,586 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à MUTKCALM JPY à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	03/02/2026	5 658	834 600	(51)	11	(40)	0,00
	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,610 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à MUTKCALM JPY à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	21/01/2026	10 831	1 508 700	668	23	691	0,06
						\$ 1 652	\$ 142	\$ 1 794	0,16

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	À payer ⁽¹⁾	KLIBOR MYR à 3 mois	3,500 %	19/03/2030	MYR 19 960	\$ (12)	\$ 3	\$ (9)	0,00
BPS	À recevoir	KLIBOR MYR à 3 mois	3,750	18/09/2034	4 850	(14)	12	(2)	0,00
GST	À recevoir	KLIBOR MYR à 3 mois	3,750	20/09/2033	11 320	72	(83)	(11)	0,00
JPM	À recevoir ⁽¹⁾	KLIBOR MYR à 3 mois	3,750	19/03/2035	11 110	8	(12)	(4)	0,00
SCX	À payer ⁽¹⁾	KLIBOR MYR à 3 mois	3,500	19/03/2030	19 440	(14)	5	(9)	0,00
						\$ 40	\$ (75)	\$ (35)	0,00

⁽¹⁾ Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR INDICES

Contrepartie	À payer/ à recevoir	Titre	Nbre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	À recevoir	Index iBoxx USD Liquid Investment Grade Index	S/O	1,173 %	\$ 15 480	20/06/2025	\$ 169	\$ 237	\$ 406	0,03
JPM	À recevoir	Index iBoxx USD Liquid Investment Grade Index	S/O	1,173	10 320	20/03/2025	132	292	424	0,04
							\$ 301	\$ 529	\$ 830	0,07

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	SGD	\$ 2 188	\$ 1 628	\$ 23	\$ 23	0,00
	01/2025	\$	717	NZD 1 216	0	(35)	0,00
BOA	01/2025	CAD	975	\$ 696	18	18	0,00
	01/2025	CNH	7 193	988	8	8	0,00
	01/2025	£	1 689	2 147	32	32	0,00
	01/2025	¥	1 301 704	8 537	247	247	0,02
	01/2025	KRW	3 750 164	2 665	126	126	0,01
	01/2025	MYR	57 643	12 988	93	93	0,01
	01/2025	SEK	5 795	530	5	5	0,00
	01/2025	SGD	2 995	2 224	27	27	0,00
	01/2025	TWD	88 261	2 730	45	45	0,00
	01/2025	\$	591	CNH 4 281	0	(8)	0,00
	01/2025		18	CNY 131	0	0	0,00
	01/2025		106	ZAR 1 914	0	(4)	0,00
	02/2025	CNH	2 143	\$ 300	8	8	0,00
	04/2025	DKK	14 300	2 108	113	113	0,01
BPS	01/2025	AUD	499	316	7	7	0,00
	01/2025	CAD	8 206	5 832	124	124	0,01
	01/2025	CNH	96 857	13 371	179	179	0,02
	01/2025	€	18	RON 92	0	0	0,00
	01/2025	HUF	564 186	\$ 1 419	2	(3)	0,00
	01/2025	IDR	14 895 597	913	0	(10)	0,00
	01/2025	INR	51 285	598	0	0	0,00
	01/2025	KRW	3 253 954	2 332	130	130	0,01
	01/2025	SGD	2 527	1 880	27	27	0,00
	01/2025	TWD	33 354	1 050	36	36	0,00

Tableau des investissements Fonds Global Bond Ex-US Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
	01/2025	\$	5 272	CNH	38 487	\$ 0	\$ (30)	0,00
	01/2025		56	CNY	403	0	0	0,00
	01/2025		3 121	IDR	49 893 729	0	(41)	0,00
	01/2025		838	INR	70 832	0	(11)	0,00
	01/2025		3 632	KRW	5 278 794	13	(70)	(0,01)
	01/2025		2 272	PLN	9 256	0	(33)	0,00
	01/2025		810	TWD	26 261	0	(11)	0,00
	01/2025		1 258	ZAR	22 257	0	(81)	(0,01)
	02/2025	CNH	46 713	\$	6 448	81	81	0,01
	02/2025	RON	2 181		460	7	7	0,00
	02/2025	\$	1 732	CNH	12 602	0	(15)	0,00
	03/2025	ILS	1 936	\$	539	7	7	0,00
	03/2025	KRW	3 429 873		2 317	0	(10)	0,00
	03/2025	MXN	22 683		1 106	29	29	0,00
	03/2025	\$	901	IDR	14 759 608	7	7	0,00
	03/2025		598	INR	51 550	0	0	0,00
	03/2025		379	MXN	7 785	0	(10)	0,00
	03/2025		628	TRY	24 110	5	5	0,00
	04/2025	TWD	26 109	\$	810	11	11	0,00
	05/2025	CNH	53 312		7 346	51	51	0,00
	05/2029	KWD	630		2 167	51	51	0,01
	07/2029		73		250	6	6	0,00
BRC	01/2025	AUD	1 780		1 143	41	41	0,00
	01/2025	CAD	82 001		58 245	1 203	1 203	0,11
	01/2025	€	7 775		8 208	153	153	0,01
	01/2025	£	36 902		46 455	244	244	0,02
	01/2025	KRW	1 119 183		767	9	9	0,00
	01/2025	MYR	2 418		546	6	6	0,00
	01/2025	RON	3 171	€	634	0	(2)	0,00
	01/2025	\$	778	CNH	5 650	0	(9)	0,00
	01/2025		1 111	€	1 068	0	(4)	0,00
	01/2025		785	IDR	12 332 067	0	(22)	0,00
	01/2025		2	TRY	94	0	0	0,00
	02/2025	RON	6 456	€	1 290	0	(4)	0,00
	02/2025	\$	300	CNH	2 142	0	(8)	0,00
	02/2025		6 835	TRY	257 680	138	138	0,01
	03/2025	ILS	6 782	\$	1 904	40	40	0,00
	03/2025	¥	6 230 000		41 926	1 961	1 961	0,18
	03/2025	\$	602	TRY	22 912	9	9	0,00
	04/2025	¥	316 000	\$	2 158	123	123	0,01
	04/2025	PEN	3 382		905	8	8	0,00
	05/2025	¥	130 000		889	49	49	0,00
BSH	04/2025	PEN	6 449		1 711	0	(1)	0,00
	05/2025		1 034		273	0	(1)	0,00
CBK	01/2025	CAD	786		546	0	0	0,00
	01/2025	CNH	1 500		206	2	2	0,00
	01/2025	CNY	8 130		1 129	3	3	0,00
	01/2025	IDR	17 921 687		1 110	0	(1)	0,00
	01/2025	INR	500 227		5 867	30	30	0,00
	01/2025	KRW	14 030 970		10 141	638	638	0,06
	01/2025	TWD	145 147		4 558	143	143	0,01
	01/2025	\$	432	CNH	3 084	0	(12)	0,00
	01/2025		1 539	CNY	10 989	0	(17)	0,00
	01/2025		71	HUF	28 338	0	0	0,00
	01/2025		1 427	IDR	22 594 120	0	(28)	0,00
	01/2025		4 137	INR	349 955	0	(53)	0,00
	01/2025		2 722	KRW	3 934 238	0	(57)	(0,01)
	02/2025	PEN	4 649	\$	1 233	0	(3)	0,00
	02/2025	\$	5 427	CNY	38 945	0	(46)	0,00
	03/2025	IDR	241 354	\$	15	0	0	0,00
	03/2025	KRW	2 685 850		1 835	13	13	0,00
	03/2025	\$	1 597	CNY	11 452	0	(15)	0,00
	03/2025		1 110	IDR	17 974 398	0	(4)	0,00
	03/2025		5 867	INR	502 470	0	(39)	0,00
	05/2025	PEN	916	\$	242	0	(1)	0,00
	08/2025		665		176	0	0	0,00
	01/2026	¥	90 000		663	67	67	0,01
DUB	01/2025	KRW	13 390 677		9 602	534	534	0,05
	01/2025	\$	617	IDR	9 801 662	0	(11)	0,00
	01/2025		280	KRW	396 524	0	(12)	0,00
	01/2025		904	PLN	3 699	0	(9)	0,00
	02/2025		900	MXN	18 199	0	(30)	0,00
	03/2025		613	PEN	2 331	6	6	0,00
	04/2025	¥	454 000	\$	3 101	177	177	0,02
FAR	01/2025	AUD	28 037		18 194	835	835	0,08
	01/2025	¥	221 800		1 406	0	(7)	0,00
	01/2025	TWD	2 231		69	1	1	0,00
	01/2025	\$	571	IDR	9 078 786	0	(10)	0,00
GLM	01/2025	HUF	528 656	\$	1 354	24	24	0,00
	01/2025	KRW	6 341 353		4 601	304	304	0,03
	01/2025	MXN	7 013		335	0	(1)	0,00
	01/2025	PEN	870		232	0	0	0,00
	01/2025	TWD	59 317		1 843	39	39	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
	01/2025	\$	567	IDR 8 919 699	\$ 0	\$ (16)	\$ (16)	0,00
	01/2025		1 017	PLN 4 140	0	(16)	(16)	0,00
	02/2025	€	1 445	RON 7 241	6	0	6	0,00
	02/2025	THB	231	\$ 7	0	0	0	0,00
	02/2025	\$	405	MXN 8 250	0	(11)	(11)	0,00
	02/2025		582	TRY 22 100	15	0	15	0,00
	04/2025	PEN	5 419	\$ 1 442	3	0	3	0,00
	05/2025	\$	764	CNH 5 485	0	(13)	(13)	0,00
	06/2025	¥	70 000	\$ 467	13	0	13	0,00
	01/2026		260 000	1 932	211	0	211	0,02
IND	01/2025	DKK	7 851	1 110	19	0	19	0,00
	01/2025	HUF	337 928	866	15	0	15	0,00
	01/2025	TWD	18 672	578	10	0	10	0,00
JPM	01/2025	CNH	121 294	16 757	236	0	236	0,02
	01/2025	IDR	2 251 779	139	1	(1)	0	0,00
	01/2025	¥	1 072 345	7 161	331	0	331	0,03
	01/2025	SGD	70	52	1	0	1	0,00
	01/2025	TWD	31 496	972	14	0	14	0,00
	01/2025	\$	22	CNY 160	0	0	0	0,00
	01/2025		80	HUF 31 358	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025		160	IDR 2 525 563	0	(3)	(3)	0,00
	01/2025		4 575	INR 388 220	0	(45)	(45)	0,00
	01/2025		781	PLN 3 184	0	(10)	(10)	0,00
	02/2025	THB	4 233	\$ 124	0	(1)	(1)	0,00
	02/2025	\$	672	CNH 4 906	0	(4)	(4)	0,00
	02/2025		852	TRY 32 127	16	0	16	0,00
	03/2025		90	IDR 1 474 085	1	0	1	0,00
	05/2025		875	TRY 38 598	96	0	96	0,01
MBC	06/2025	THB	453 805	\$ 13 201	0	(253)	(253)	(0,02)
	01/2025	AUD	10 789	6 774	93	0	93	0,01
	01/2025	CAD	2 927	2 076	40	0	40	0,00
	01/2025	CHF	11 893	13 540	404	0	404	0,04
	01/2025	CNH	15 878	2 181	19	0	19	0,00
	01/2025	DKK	3 700	543	29	0	29	0,00
	01/2025	€	191 812	202 100	3 384	0	3 384	0,31
	01/2025	INR	21 581	252	0	0	0	0,00
	01/2025	KRW	18 142 884	13 054	772	0	772	0,07
	01/2025	SGD	24	18	0	0	0	0,00
	01/2025	\$	9 693	CNH 70 279	0	(122)	(122)	(0,01)
	01/2025		1 046	£ 836	1	0	1	0,00
	01/2025		418	INR 35 376	0	(5)	(5)	0,00
	01/2025		330	PLN 1 347	0	(4)	(4)	0,00
	01/2025		1 261	TWD 41 035	0	(13)	(13)	0,00
	02/2025	¥	6 150 000	\$ 39 781	422	0	422	0,04
	03/2025	ILS	2 162	608	13	0	13	0,00
	03/2025	\$	252	INR 21 693	0	0	0	0,00
	04/2025	TWD	40 801	\$ 1 261	14	0	14	0,00
	05/2025	CNH	35 251	4 860	37	0	37	0,00
MYI	05/2025	\$	5 815	CNH 41 740	0	(104)	(104)	(0,01)
	01/2025	DKK	2 645	\$ 374	7	0	7	0,00
	01/2025	\$	14	€ 14	0	0	0	0,00
	01/2025		894	IDR 14 126 944	0	(19)	(19)	0,00
	01/2025		258	PLN 1 051	0	(4)	(4)	0,00
RYL	01/2025	AUD	4 145	\$ 2 663	97	0	97	0,01
	01/2025	CHF	640	725	18	0	18	0,00
	01/2025	TWD	19 937	614	8	0	8	0,00
SCX	01/2025	\$	612	ZAR 11 507	0	(3)	(3)	0,00
	01/2025	CAD	742	\$ 516	0	0	0	0,00
	01/2025	CHF	17	19	1	0	1	0,00
	01/2025	CNH	41 172	5 698	91	0	91	0,01
	01/2025	€	2 448	2 545	9	0	9	0,00
	01/2025	SGD	873	649	9	0	9	0,00
	01/2025	TWD	18 516	578	15	0	15	0,00
	01/2025	\$	1 860	CNH 13 427	0	(31)	(31)	0,00
	01/2025		859	CNY 6 175	0	(4)	(4)	0,00
	01/2025		1 060	£ 835	0	(14)	(14)	0,00
	01/2025		290	IDR 4 595 615	0	(6)	(6)	0,00
	01/2025		1 341	INR 113 423	0	(18)	(18)	0,00
	01/2025		466	KRW 684 557	0	(3)	(3)	0,00
	01/2025		666	TWD 21 717	0	(5)	(5)	0,00
	02/2025	CNH	6 706	\$ 919	5	0	5	0,00
	02/2025	\$	628	CNY 4 502	0	(6)	(6)	0,00
	03/2025	KRW	682 831	\$ 466	3	0	3	0,00
	04/2025	TWD	21 610	666	5	0	5	0,00
	05/2025	CNH	78 109	10 859	170	0	170	0,02
	05/2025	PEN	411	110	0	0	0	0,00
SOG	01/2025	€	904	RON 4 522	5	0	5	0,00
	01/2025	\$	1 653	PLN 6 731	0	(25)	(25)	0,00
SSB	01/2025	MXN	968	\$ 49	2	0	2	0,00
	01/2025	\$	548	IDR 8 883 050	1	0	1	0,00
	01/2025		14	KRW 19 850	0	(1)	(1)	0,00
	02/2025	¥	2 680 000	\$ 17 822	701	0	701	0,06

Tableau des investissements Fonds Global Bond Ex-US Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
TOR	05/2025	PEN 7 614	\$ 2 007	\$ 0	\$ (13)	\$ (13)	0,00
UAG	01/2025	¥ 2 055 816	13 664	571	0	571	0,05
	01/2025	1 213 675	8 130	400	0	400	0,04
	01/2025	NOK 4 753	428	9	0	9	0,00
	01/2025	\$ 1 150	PLN 4 672	0	(19)	(19)	0,00
				\$ 16 661	\$ (1 572)	\$ 15 089	1,38

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	\$ 267	€ 254	\$ 0	\$ (3)	\$ (3)	0,00
BRC	01/2025	316	300	0	(6)	(6)	0,00
CBK	01/2025	€ 669	\$ 703	11	0	11	0,00
DUB	01/2025	\$ 6 214	€ 5 865	0	(139)	(139)	(0,01)
MBC	01/2025	€ 58	\$ 61	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 6 603	€ 6 267	0	(111)	(111)	(0,01)
RYL	01/2025	4 761	4 499	0	(100)	(100)	(0,01)
SCX	01/2025	€ 14	\$ 14	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 6 710	€ 6 362	0	(120)	(120)	(0,01)
				\$ 11	\$ (479)	\$ (468)	(0,04)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie E en USD (exposition au risque de change) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	\$ 119	NZD 202	\$ 0	\$ (6)	\$ (6)	0,00
	01/2025	37	SGD 50	0	(1)	(1)	0,00
BOA	01/2025	CAD 23	\$ 16	0	0	0	0,00
	01/2025	PEN 134	36	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 5 598	CNY 40 192	0	(34)	(34)	0,00
	01/2025	1 322	¥ 201 635	0	(38)	(38)	0,00
	01/2025	35	PEN 134	0	0	0	0,00
	01/2025	0	SEK 2	0	0	0	0,00
	01/2025	51	SGD 68	0	(1)	(1)	0,00
BPS	01/2025	CAD 72	\$ 50	0	0	0	0,00
	01/2025	CNY 42	6	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 130	CNH 943	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	34	€ 32	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	43	SGD 57	0	(1)	(1)	0,00
BRC	01/2025	CNY 216	\$ 30	0	0	0	0,00
	01/2025	¥ 18 250	121	5	0	5	0,00
	01/2025	PLN 88	21	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 1 622	CAD 2 284	0	(33)	(33)	0,00
	01/2025	0	CHF 0	0	0	0	0,00
	01/2025	0	DKK 1	0	0	0	0,00
	01/2025	51	€ 48	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	2 318	£ 1 842	0	(12)	(12)	0,00
	01/2025	2 314	¥ 345 935	0	(113)	(113)	(0,01)
	01/2025	255	MYR 1 138	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	169	PLN 685	0	(4)	(4)	0,00
	01/2025	207	SEK 2 247	0	(3)	(3)	0,00
	02/2025	342	¥ 53 543	0	0	0	0,00
CBK	01/2025	CNY 326	\$ 45	0	0	0	0,00
	01/2025	£ 38	47	0	0	0	0,00
	01/2025	MXN 3 610	179	6	0	6	0,00
	01/2025	TWD 453	14	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 175	MXN 3 610	0	(1)	(1)	0,00
	02/2025	178	3 610	0	(5)	(5)	0,00
DUB	01/2025	268	IDR 4 271 710	0	(4)	(4)	0,00
	01/2025	702	KRW 978 849	0	(39)	(39)	(0,01)
FAR	01/2025	841	AUD 1 295	0	(38)	(38)	0,00
GLM	01/2025	CLP 38 129	\$ 39	0	0	0	0,00
	01/2025	CNY 146	20	0	0	0	0,00
	01/2025	MYR 144	32	0	0	0	0,00
	01/2025	PEN 134	36	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 110	CZK 2 623	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	36	PEN 134	0	0	0	0,00
	02/2025	39	CLP 38 129	0	0	0	0,00
	02/2025	36	PEN 134	0	0	0	0,00
MBC	01/2025	AUD 67	\$ 42	0	0	0	0,00
	01/2025	CNY 148	21	0	0	0	0,00
	01/2025	€ 172	181	3	0	3	0,00
	01/2025	£ 14	18	0	0	0	0,00
	01/2025	¥ 3 397	23	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 38	CNH 280	0	0	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2025	\$ 10 635	€ 10 094	\$ 0	\$ (179)	\$ (179)	(0,02)
	01/2025	1	NOK 12	0	0	0	0,00
	01/2025	272	THB 9 406	5	0	5	0,00
MYI	01/2025	118	DKK 835	0	(2)	(2)	0,00
RBC	01/2025	CNY 228	\$ 32	0	0	0	0,00
	02/2025	\$ 639	¥ 100 103	0	0	0	0,00
SCX	01/2025	CNY 284	\$ 40	0	0	0	0,00
	01/2025	€ 207	216	2	0	2	0,00
	01/2025	£ 18	23	0	0	0	0,00
	01/2025	KRW 58 674	40	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 336	CHF 295	0	(9)	(9)	0,00
	01/2025	2 420	€ 2 294	0	(43)	(43)	(0,01)
	01/2025	15	SGD 20	0	0	0	0,00
	02/2025	804	¥ 125 910	0	0	0	0,00
SSB	01/2025	¥ 6 748	\$ 43	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 39	CLP 38 129	0	0	0	0,00
TOR	01/2025	60	HUF 23 420	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	2 117	¥ 318 448	0	(88)	(88)	(0,01)
UAG	01/2025	75	ILS 273	0	0	0	0,00
	01/2025	72	NOK 798	0	(1)	(1)	0,00
				\$ 22	\$ (663)	\$ (641)	(0,06)

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ 17 267 1,57

TITRES VENDUS À DÉCOUVERT

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA			
2,000 % éch. 01/02/2040	\$ 15 400	\$ (13 610)	(1,24)
2,000 % éch. 01/02/2055	94 950	(73 928)	(6,73)
2,500 % éch. 01/02/2055	7 500	(6 111)	(0,56)
3,000 % éch. 01/01/2055 (f)	4 000	(3 398)	(0,31)
3,500 % éch. 01/02/2055	6 000	(5 306)	(0,49)
5,500 % éch. 01/01/2055	21 445	(21 164)	(1,93)
5,500 % éch. 01/02/2055	11 555	(11 395)	(1,04)
6,000 % éch. 01/02/2055	39 500	(39 651)	(3,62)
Total des Titres vendus à découvert	\$	(174 563)	(15,92)

AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Credit Suisse AG AT1 Claim	1 400	175	0,02
Total des Autres actifs financiers	\$	175	0,02
Total des Investissements	\$	1 026 394	93,62
Autres actifs et passifs à court terme	\$	69 892	6,38
Actif net	\$	1 096 286	100,00

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

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

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Le titre est à intérêts uniquement (« IO ») ou un titre représentatif des seuls intérêts (IO Strip).

(b) Titre à coupon zéro.

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

(d) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(e) Affilié au Fonds.

(f) Le titre vendu à découvert au 31 décembre 2024 est couvert par des positions longues sur des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire.

(g) Des titres d'une juste valeur globale de 998 \$ (31 décembre 2023 : 0 \$) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 29 542 \$ (31 décembre 2023 : 28 089 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 10 \$ (31 décembre 2023 : 10 080 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Tableau des investissements Fonds Global Bond Ex-US Fund (suite)

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

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

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 1 090 606	\$ 0	\$ 1 090 606
Fonds d'investissement	94 828	0	0	94 828
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(338)	15 686	0	15 348
Titres vendus à découvert	0	(174 563)	0	(174 563)
Autres actifs financiers	0	175	0	175
Totaux	\$ 94 490	\$ 931 904	\$ 0	\$ 1 026 394

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 962 691	\$ 93	\$ 962 784
Fonds d'investissement	10 172	0	0	10 172
Contrats de mise en pension	0	1 005	0	1 005
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(1 720)	1 285	0	(435)
Titres vendus à découvert	0	(97 971)	0	(97 971)
Autres actifs financiers	0	168	0	168
Totaux	\$ 8 452	\$ 867 178	\$ 93	\$ 875 723

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

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

⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BRC	2,600 %	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	€ (213)	\$ (220)	(0,02)
	4,150	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	\$ (606)	(606)	(0,05)
	4,150	23/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(198)	(199)	(0,02)
Total des Contrats de prise en pension					\$ (1 025)	(0,09)

⁽¹⁾ Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ (19)	\$ 0	\$ (19)	\$ (349)	\$ 300	\$ (49)
BOA	649	(420)	229	(1 743)	1 570	(173)
BPS	1 327	(1 200)	127	(1 750)	1 990	240
BRC	4 139	(3 850)	289	524	(450)	74
BSH	(2)	0	(2)	S/O	S/O	S/O
CBK	1 311	(660)	651	60	0	60
DUB	552	(560)	(8)	(217)	0	(217)
FAR	781	(660)	121	S/O	S/O	S/O
GLM	580	(590)	(10)	(324)	0	(324)
GST	635	0	635	(23)	0	(23)
IND	44	0	44	S/O	S/O	S/O
JPM	782	(730)	52	(399)	260	(139)
MBC	4 869	(4 070)	799	(612)	620	8
MYC	(42)	10	(32)	(170)	10	(160)
MYI	(18)	0	(18)	(1 858)	1 890	32
RYL	20	0	20	S/O	S/O	S/O
SCX	118	0	118	(472)	340	(132)
SOG	(20)	0	(20)	1	0	1
SSB	690	(660)	30	10	0	10
TOR	482	(480)	2	(1 338)	1 280	(58)
UAG	389	(390)	(1)	(1 017)	1 820	803

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	30,95	36,36
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	24,97	22,48
Fonds d'investissement	4,87	0,62
Contrats de mise en pension	S/O	0,06
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,14	0,16
Instruments financiers dérivés compensés	0,67	2,34
Instruments financiers dérivés hors cote	0,96	0,31
Autres actifs financiers	0,01	0,01
Autres actifs	37,43	37,66
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Australie	1,98	1,88
Belgique	0,39	0,10
Canada	7,04	1,84
Îles Caïmans	1,67	2,75
Chili	0,07	S/O
Chine	0,82	3,95
Danemark	0,66	2,21
Finlande	0,08	S/O
France	2,87	2,73
Allemagne	0,27	1,84
Hongrie	0,30	0,27
Irlande	3,15	5,71
Israël	1,14	1,33
Italie	0,46	0,90
Japon	3,99	6,77
Luxembourg	0,05	0,70
Malaisie	1,32	1,37
Mexique	0,03	0,04
Multinationales	0,04	0,09
Pays-Bas	0,85	0,49
Nouvelle-Zélande	0,03	0,08
Norvège	0,30	0,20
Pérou	0,68	0,08
Pologne	0,35	0,30
Portugal	0,03	0,04
Qatar	0,03	0,04
Roumanie	1,03	0,83
Arabie saoudite	0,53	0,57
Serbie	0,12	0,16
Singapour	1,36	0,24
Slovénie	S/O	0,22
Afrique du Sud	0,59	S/O
Corée du Sud	2,75	4,86
Espagne	1,11	1,05
Supranationales	0,74	0,11
Suède	0,06	0,09
Suisse	1,44	1,13
Thaïlande	1,22	0,47
Émirats arabes unis	0,05	0,07
Royaume-Uni	6,30	6,80
États-Unis	43,69	46,43
Instruments à court terme	9,88	21,58
Fonds d'investissement	8,65	1,27
Contrats de mise en pension	S/O	0,13
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,04	(0,66)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	S/O	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	(0,01)	(0,14)
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,01	0,11
Swaps de taux d'intérêt	(0,21)	1,85
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	0,04	S/O
Swaptions de taux d'intérêt	0,06	0,06
Options sur titres	0,07	0,08
Options vendues		
Options de change	(0,01)	(0,02)
Swaptions de taux d'intérêt	(0,09)	(0,19)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	(0,01)	(0,02)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,00
Swaps sur devises croisées	0,16	0,01
Swaps de taux d'intérêt	0,00	0,01
Swaps de rendement total sur indices	0,07	(0,20)
Contrats de change à terme	1,38	(1,05)
Contrats de change à terme couverts	(0,10)	0,11
Titres vendus à découvert	(15,92)	(12,24)
Autres actifs financiers	0,02	0,02
Autres actifs et passifs à court terme	6,38	(9,45)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Global High Yield Bond Fund

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES											
AUTRICHE											
OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES											
ams-OSRAM AG				Garda World Security Corp.				Eramet S.A.			
2,125 % éch. 03/11/2027	€ 6 000	\$ 4 803	0,16	4,625 % éch. 15/02/2027	\$ 1 825	\$ 1 774	0,06	6,500 % éch. 30/11/2029	€ 2 900	\$ 2 915	0,10
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS											
ams-OSRAM AG				GFL Environmental, Inc.				7,000 % éch. 22/05/2028	6 300	6 617	0,23
10,500 % éch. 30/03/2029 (g)	11 125	11 391	0,40	3,500 % éch. 01/09/2028	5 000	4 716	0,16	iliad S.A.			
12,250 % éch. 30/03/2029	\$ 625	609	0,02	4,000 % éch. 01/08/2028	3 000	2 843	0,10	4,250 % éch. 15/12/2029	2 000	2 113	0,07
				goeasy Ltd.				5,375 % éch. 02/05/2031	3 300	3 665	0,13
		12 000	0,42	6,875 % éch. 15/05/2030	5 450	5 501	0,19	RCI Banque S.A.			
Total Autriche		16 803	0,58	7,625 % éch. 01/07/2029	5 025	5 138	0,18	5,500 % éch. 09/10/2034	400	424	0,01
				9,250 % éch. 01/12/2028	2 453	2 617	0,09	Vallourec SACA			
				Great Canadian Gaming Corp.				7,500 % éch. 15/04/2032	\$ 1 301	1 350	0,05
				8,750 % éch. 15/11/2029	525	538	0,02	Total France		69 206	2,41
				Husky Injection Molding Systems Ltd.							
				9,000 % éch. 15/02/2029	175	183	0,01	ALLEMAGNE			
				Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc.				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
				6,000 % éch. 15/09/2028	6 975	6 883	0,24	Bayer AG			
				Northriver Midstream Finance LP				7,000 % éch. 25/09/2083	€ 10 000	10 943	0,38
				6,750 % éch. 15/07/2032	3 600	3 625	0,13	Cerdia Finanz GmbH			
				Parkland Corp.				9,375 % éch. 03/10/2031	\$ 8 475	8 841	0,31
				4,500 % éch. 01/10/2029	2 874	2 668	0,09	Cheplapharm Arzneimittel GmbH			
				6,625 % éch. 15/08/2032	1 400	1 387	0,05	3,500 % éch. 11/02/2027	€ 3 750	3 694	0,13
				Precision Drilling Corp.				4,375 % éch. 15/01/2028	2 450	2 358	0,08
				6,875 % éch. 15/01/2029	600	595	0,02	7,500 % éch. 15/05/2030	3 550	3 628	0,13
				Strathcona Resources Ltd.				Deutsche Bank AG			
				6,875 % éch. 01/08/2026	5 775	5 791	0,20	7,375 % éch. 30/10/2031 (c)(e)	600	635	0,02
						99 626	3,47	IHO Verwaltungs GmbH			
								6,750 % éch. 15/11/2029	4 300	4 559	0,16
				CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				Mahle GmbH			
				Nuvei Technologies Corp.				6,500 % éch. 02/05/2031	2 500	2 550	0,09
				7,444 % éch. 15/11/2031	1 700	1 705	0,06	Nidda Healthcare Holding GmbH			
				Total Canada		101 331	3,53	5,625 % éch. 21/02/2030	7 380	7 900	0,27
								7,500 % éch. 21/08/2026	5 648	6 034	0,21
				ÎLES CAÏMANS				Techem Verwaltungsgesellschaft mbH			
				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				5,375 % éch. 15/07/2029	2 610	2 799	0,10
				Diamond Foreign Asset Co.				WEPA Hygieneprodukte GmbH			
				8,500 % éch. 01/10/2030	1 225	1 272	0,05	2,875 % éch. 15/12/2027	1 100	1 122	0,04
				Seagate HDD Cayman				Total Allemagne		55 063	1,92
				4,091 % éch. 01/06/2029	3 725	3 477	0,12				
				Spirit Loyalty Cayman Ltd.				IRLANDE			
				8,000 % éch. 20/09/2025	13 275	10 355	0,36	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
				Transocean, Inc.				Cimpress PLC			
				8,000 % éch. 01/02/2027	1 100	1 103	0,04	7,375 % éch. 15/09/2032	\$ 5 400	5 371	0,19
				8,750 % éch. 15/02/2030	1 743	1 805	0,06	Motion Bondco DAC			
				Wynn Macau Ltd.				6,625 % éch. 15/11/2027	1 694	1 603	0,05
				5,500 % éch. 01/10/2027	800	779	0,03	Perrigo Finance Unlimited Co.			
						18 791	0,66	5,375 % éch. 30/09/2032	€ 1 925	2 069	0,07
								6,125 % éch. 30/09/2032	\$ 3 150	3 084	0,11
				CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				Quercus Re DAC			
				American Airlines, Inc.				11,056 % éch. 06/01/2031	€ 250	264	0,01
				9,629 % éch. 20/04/2028	595	612	0,02	Windmill Re DAC			
				Total Îles Caïmans		19 403	0,68	8,488 % éch. 05/07/2028	250	260	0,01
								Total Irlande		12 651	0,44
				DANEMARK				ITALIE			
				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
				Orsted A/S				Agrifarma SpA			
				5,125 % éch. 14/03/2024	€ 1 100	1 184	0,04	4,500 % éch. 31/10/2028	700	728	0,03
				FRANCE				Banca Monte dei Paschi di Siena SpA			
				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				10,500 % éch. 23/07/2029			
				Accor S.A.				3 000	3 921	0,14	
				7,250 % éch. 11/01/2029 (c)	700	805	0,03	Cerved Group SpA			
				Altice France S.A.				6,000 % éch. 15/02/2029	8 498	8 526	0,30
				3,375 % éch. 15/01/2028	4 650	3 658	0,13	8,136 % éch. 15/02/2029	4 400	4 441	0,15
				4,125 % éch. 15/01/2029	2 500	1 966	0,07	FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA			
				4,250 % éch. 15/10/2029	1 200	944	0,03	5,625 % éch. 01/08/2027	2 000	2 093	0,07
				5,125 % éch. 15/07/2029	\$ 3 700	2 775	0,10	IMA Industria Macchine Automatiche SpA			
				5,500 % éch. 15/01/2028	13 875	10 283	0,36	3,750 % éch. 15/01/2028	7 600	7 755	0,27
				CAB SELAS				Inter Media and Communication SpA			
				3,375 % éch. 01/02/2028	€ 1 700	1 639	0,06	6,750 % éch. 09/02/2027	579	611	0,02
				CMA CGM S.A.				Intesa Sanpaolo SpA			
				5,500 % éch. 15/07/2029	1 700	1 844	0,06	4,198 % éch. 01/06/2032	\$ 8 700	7 573	0,26
				Électricité de France S.A.				4,950 % éch. 01/06/2042	2 000	1 539	0,05
				9,125 % éch. 15/03/2033 (c)	\$ 16 125	18 229	0,64	7,700 % éch. 17/09/2025 (c)(e)	1 600	1 604	0,06
				ELO SACA				7,750 % éch. 11/01/2027 (c)(e)	€ 2 000	2 194	0,08
				2,375 % éch. 25/04/2025	€ 1 500	1 542	0,05	Italmatch Chemicals SpA			
				2,875 % éch. 29/01/2026	4 700	4 614	0,16	8,183 % éch. 06/02/2028	4 287	4 504	0,16
				5,875 % éch. 17/04/2028	4 200	3 823	0,13	10,000 % éch. 06/02/2028	500	548	0,02

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET
Mundys SpA 4,500 % éch. 24/01/2030	€ 6 800	\$ 7 278, 0,25	Telecom Italia Capital S.A. 6,375 % éch. 15/11/2033	\$ 5 600	\$ 5 580, 0,19	Var Energi ASA 7,862 % éch. 15/11/2083	€ 1 900	\$ 2 176, 0,08
Optics Bidco SpA 1,625 % éch. 18/01/2029	2 300	2 206, 0,08	7,200 % éch. 18/07/2036	1 525	1 534, 0,05	Total Norvège		5 643, 0,20
6,375 % éch. 15/11/2033	\$ 2 150	2 165, 0,08			92 020, 3,21			
TeamSystem SpA 6,679 % éch. 31/07/2031	€ 2 400	2 504, 0,09	CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS			PANAMA		
Telecom Italia SpA 7,875 % éch. 31/07/2028	1 975	2 317, 0,08	Albion Financing SARL 8,860 % - 9,096 % éch. 16/08/2029	878	889, 0,03	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS		
UniCredit SpA 5,459 % éch. 30/06/2035	\$ 12 300	11 889, 0,41	Jazz Financing Lux SARL 6,607 % éch. 05/05/2028	653	655, 0,02	Carnival Corp. 4,000 % éch. 01/08/2028	\$ 9 000	8 536, 0,30
Webuild SpA 5,375 % éch. 20/06/2029 (g)	€ 3 000	3 282, 0,11	Motion Finco SARL 7,829 % éch. 12/11/2029	1 297	1 285, 0,05	5,750 % éch. 01/03/2027	1 250	1 248, 0,04
Total Italie		77 678, 2,71			2 829, 0,10	7,000 % éch. 15/08/2029	1 000	1 041, 0,04
			Total Luxembourg		94 849, 3,31	Total Panama		10 825, 0,38
JAPON			MULTINATIONALES			ESPAGNE		
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS		
Rakuten Group, Inc. 8,125 % éch. 15/12/2029 (c)	\$ 2 325	2 303, 0,08	American Airlines, Inc. 5,500 % éch. 20/04/2026	8 150	8 130, 0,28	Grupo Antolin-Irausa S.A. 3,500 % éch. 30/04/2028	€ 850	654, 0,02
9,750 % éch. 15/04/2029	3 600	3 908, 0,14	5,750 % éch. 20/04/2029	10 800	10 719, 0,38	10,375 % éch. 30/01/2030	8 500	7 410, 0,26
11,250 % éch. 15/02/2027	2 800	3 060, 0,11	Connect Bank SARL 9,000 % éch. 15/09/2029	3 450	3 147, 0,11	Lorca Telecom Bondco S.A. 5,750 % éch. 30/04/2029	1 600	1 748, 0,06
SoftBank Group Corp. 5,375 % éch. 08/01/2029	€ 3 300	3 551, 0,12	JetBlue Airways Corp. 9,875 % éch. 20/09/2031	15 900	16 910, 0,59			9 812, 0,34
5,750 % éch. 08/07/2032	3 300	3 603, 0,12	VistaJet Malta Finance PLC 6,375 % éch. 01/02/2030	375	328, 0,01	CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS		
6,750 % éch. 08/07/2029	\$ 5 000	5 076, 0,18	7,875 % éch. 01/05/2027	1 750	1 705, 0,06	Subcalidora 8,433 % éch. 14/08/2029	10 875	11 289, 0,39
7,000 % éch. 08/07/2031	3 200	3 276, 0,11	9,500 % éch. 01/06/2028	1 750	1 763, 0,06	Total Espagne		21 101, 0,73
Total Japon		24 777, 0,86	Total Multinationales		42 702, 1,49	SUÈDE		
JERSEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES			PAYS-BAS			OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS		
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS		
Aston Martin Capital Holdings Ltd. 10,000 % éch. 31/03/2029	8 475	8 282, 0,29	Abertis Infraestructuras Finance BV 2,625 % éch. 26/01/2027 (c)	€ 10 900	10 963, 0,38	Asmodee Group AB 5,750 % éch. 15/12/2029	500	536, 0,02
10,375 % éch. 31/03/2029	€ 1 700	2 098, 0,07	ABN AMRO Bank NV 6,875 % éch. 22/09/2031 (c)(e)	600	662, 0,02	Castellum AB 3,125 % éch. 02/12/2026 (c)	9 300	9 270, 0,32
Avis Budget Finance PLC 7,000 % éch. 28/02/2029	€ 1 200	1 305, 0,04	Alcoa Nederland Holding BV 4,125 % éch. 31/03/2029	\$ 3 050	2 848, 0,10	Heimstaden Bostad AB 3,375 % éch. 15/01/2026 (c)	700	706, 0,03
7,250 % éch. 31/07/2030	800	872, 0,03	7,125 % éch. 15/03/2031	1 800	1 862, 0,07	Verisure Holding AB 5,500 % éch. 15/05/2030	300	324, 0,01
Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd. 3,250 % éch. 12/11/2025	7 137	7 352, 0,26	Ashland Services BV 2,000 % éch. 30/01/2028	€ 7 625	7 561, 0,26			10 836, 0,38
Total Jersey, Îles Anglo-Normandes		19 909, 0,69	Axalta Coating Systems Dutch Holding BV 7,250 % éch. 15/02/2031	\$ 9 400	9 739, 0,34	CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS		
LIBÉRIA			OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS		
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS		
Royal Caribbean Cruises Ltd. 4,250 % éch. 01/07/2026	\$ 5 000	4 909, 0,17	Boels Topholding BV 5,750 % éch. 15/05/2030	€ 3 500	3 801, 0,13	Verisure Holding AB 5,715 % éch. 27/03/2028	8 475	8 823, 0,30
5,375 % éch. 15/07/2027	5 400	5 370, 0,19	6,250 % éch. 15/02/2029	1 100	1 196, 0,04	Total Suède		19 659, 0,68
5,500 % éch. 01/04/2028	14 960	14 859, 0,52	Citycon Treasury BV 6,500 % éch. 08/03/2029	1 100	1 211, 0,04	SUISSE		
Total Libéria		25 138, 0,88	Flora Food Management BV 6,875 % éch. 02/07/2029	7 500	8 121, 0,28	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS		
LUXEMBOURG			CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS			OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS		
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS		
AccorInvest Group S.A. 5,500 % éch. 15/11/2031	€ 3 300	3 501, 0,12	IPD BV 6,261 % éch. 15/06/2031	3 100	3 223, 0,11	UBS Group AG 9,250 % éch. 13/11/2028 (c)(e)	\$ 300	325, 0,01
6,375 % éch. 15/10/2029	800	873, 0,03	Telefonica Europe BV 5,752 % éch. 15/01/2032 (c)	4 800	5 327, 0,19	ROYAUME-UNI		
Albion Financing SARL 6,125 % éch. 15/10/2026	\$ 6 125	6 131, 0,21	United Group BV 3,625 % éch. 15/02/2028	3 030	3 073, 0,11	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS		
Camelot Finance S.A. 4,500 % éch. 01/11/2026	4 750	4 620, 0,16	Wintershall Dea Finance BV 2,499 % éch. 20/04/2026 (c)	3 000	3 016, 0,11	Amber Finco PLC 6,625 % éch. 15/07/2029	€ 1 600	1 756, 0,06
Cidron Aida Finco SARL 5,000 % éch. 01/04/2028 (g)	€ 8 000	8 163, 0,29	ZF Europe Finance BV 3,000 % éch. 23/10/2029	3 000	2 798, 0,10	BOP Modular Services Finance PLC 4,750 % éch. 30/11/2028	8 900	9 072, 0,32
Cirsa Finance International SARL 4,500 % éch. 15/03/2027	8 400	8 724, 0,30	6,125 % éch. 13/03/2029	10 000	10 610, 0,37	Belron UK Finance PLC 4,625 % éch. 15/10/2029	1 600	1 701, 0,06
6,500 % éch. 15/03/2029	700	767, 0,03	Ziggo BV 4,875 % éch. 15/01/2030	\$ 1 300	1 197, 0,04	5,750 % éch. 15/10/2029	\$ 3 000	2 972, 0,10
ContourGlobal Power Holdings S.A. 2,750 % éch. 01/01/2026	2 585	2 655, 0,09			77 208, 2,69	Boparan Finance PLC 9,375 % éch. 07/11/2029	€ 12 500	15 170, 0,53
3,125 % éch. 01/01/2028	5 100	5 092, 0,18	CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS			Burberry Group PLC 5,750 % éch. 20/06/2030	300	365, 0,01
Cullinan Holdco SCSp 4,625 % éch. 15/10/2026 (g)	3 100	3 024, 0,11	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			Burford Capital PLC 5,000 % éch. 01/12/2026	4 143	5 053, 0,18
Intelsat Jackson Holdings S.A. 6,500 % éch. 15/03/2030	\$ 7 325	6 775, 0,24	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			Carnival PLC 1,000 % éch. 28/10/2029	€ 8 000	7 355, 0,26
LHMC Finco 2 SARL (7,250 % en numéraire ou 8,000 % de rémunération en nature) 7,250 % éch. 02/10/2025 (a)	€ 907	942, 0,03	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			Deuce Finco PLC 5,500 % éch. 15/06/2027	€ 7 000	8 590, 0,30
Loarre Investments SARL 6,500 % éch. 15/05/2029	17 000	18 231, 0,64	NORVÈGE			Drax Finco PLC 5,875 % éch. 15/04/2029	€ 6 800	7 438, 0,26
Monitchem HoldCo S.A. 8,750 % éch. 01/05/2028	14 350	15 408, 0,54	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			Heathrow Finance PLC 4,125 % éch. 01/09/2029	€ 3 333	3 829, 0,13
			OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			INEOS Finance PLC 6,750 % éch. 15/05/2028	\$ 625	632, 0,02

Tableau des investissements Fonds Global High Yield Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
INEOS Quattro Finance PLC				Amer Sports Co.				Central Garden & Pet Co.			
6,750 % éch. 15/04/2030	€ 9 725	\$ 10 470	0,36	6,750 % éch. 16/02/2031	\$ 2 275	\$ 2 307	0,08	4,125 % éch. 30/04/2031	\$ 1 090	\$ 965	0,03
8,500 % éch. 15/03/2029	800	888	0,03	American Airlines Pass-Through Trust				Central Parent LLC			
Market Bidco Finco PLC				3,375 % éch. 01/11/2028	262	251	0,01	8,000 % éch. 15/06/2029	2 400	2 447	0,09
5,500 % éch. 04/11/2027	£ 10 300	12 335	0,43	American Builders & Contractors Supply Co., Inc.				Central Parent, Inc.			
Marks & Spencer PLC				3,875 % éch. 15/11/2029	5 275	4 790	0,17	7,250 % éch. 15/06/2029	400	396	0,01
7,125 % éch. 01/12/2037	\$ 825	863	0,03	4,000 % éch. 15/01/2028	1 125	1 079	0,04	Champ Acquisition Corp.			
Ocado Group PLC				Amsted Industries, Inc.				8,375 % éch. 01/12/2031	625	639	0,02
10,500 % éch. 08/08/2029	£ 2 175	2 769	0,10	4,625 % éch. 15/05/2030	5 000	4 707	0,16	Chobani LLC			
Odeon Finco PLC				AmWINS Group, Inc.				7,625 % éch. 01/07/2029	2 100	2 174	0,08
12,750 % éch. 01/11/2027	\$ 900	946	0,03	4,875 % éch. 30/06/2029	5 975	5 638	0,20	Churchill Downs, Inc.			
OEG Finance PLC				6,375 % éch. 15/02/2029	1 375	1 384	0,05	4,750 % éch. 15/01/2028	325	314	0,01
7,250 % éch. 27/09/2029	€ 1 280	1 389	0,05	API Group DE, Inc.				5,750 % éch. 01/04/2030	3 750	3 683	0,13
Pinnacle Bidco PLC				4,750 % éch. 15/10/2029	3 000	2 836	0,10	6,750 % éch. 01/05/2031	5 000	5 060	0,18
8,250 % éch. 11/10/2028	6 500	7 152	0,25	Archrock Partners LP				Cinemark USA, Inc.			
Virgin Media Secured Finance PLC				6,625 % éch. 01/09/2032	3 475	3 474	0,12	7,000 % éch. 01/08/2032	1 300	1 328	0,05
4,250 % éch. 15/01/2030	£ 18 000	19 856	0,69	Arcosa, Inc.				CITGO Petroleum Corp.			
Vmed O2 UK Financing PLC				6,875 % éch. 15/08/2032	2 425	2 467	0,09	8,375 % éch. 15/01/2029	4 150	4 280	0,15
4,250 % éch. 31/01/2031	\$ 8 000	6 838	0,24	Ascent Resources Utica Holdings LLC				Civitas Resources, Inc.			
4,750 % éch. 15/07/2031	5 000	4 305	0,15	5,875 % éch. 30/06/2029	1 560	1 521	0,05	8,375 % éch. 01/07/2028	778	809	0,03
				6,625 % éch. 15/10/2032	7 350	7 313	0,25	8,625 % éch. 01/11/2030	3 575	3 747	0,13
				Avantor Funding, Inc.				8,750 % éch. 01/07/2031	4 352	4 543	0,16
				4,625 % éch. 15/07/2028	1 175	1 123	0,04	Clarivate Science Holdings Corp.			
				Avis Budget Car Rental LLC				3,875 % éch. 01/07/2028	3 750	3 496	0,12
				4,750 % éch. 01/04/2028	1 800	1 685	0,06	4,875 % éch. 01/07/2029	3 950	3 687	0,13
				5,375 % éch. 01/03/2029	1 375	1 287	0,04	Cleveland-Cliffs, Inc.			
				8,000 % éch. 15/02/2031	1 000	1 024	0,04	7,000 % éch. 15/03/2032	7 500	7 375	0,26
				8,250 % éch. 15/01/2030	5 325	5 497	0,19	Cloud Software Group, Inc.			
				B&G Foods, Inc.				6,500 % éch. 31/03/2029	7 425	7 297	0,25
				8,000 % éch. 15/09/2028	5 369	5 526	0,19	8,250 % éch. 30/06/2032	3 400	3 509	0,12
				Baldwin Insurance Group Holdings LLC				Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.			
				7,125 % éch. 15/05/2031	1 500	1 533	0,05	6,875 % éch. 15/01/2030	3 050	3 074	0,11
				Ball Corp.				CNX Midstream Partners LP			
				2,875 % éch. 15/08/2030	1 750	1 499	0,05	4,750 % éch. 15/04/2030	500	458	0,02
				3,125 % éch. 15/09/2031	200	170	0,01	CNX Resources Corp.			
				BCPE Empire Holdings, Inc.				7,250 % éch. 01/03/2032	856	875	0,03
				7,625 % éch. 01/05/2027	10 600	10 575	0,37	Community Health Systems, Inc.			
				Beacon Roofing Supply, Inc.				4,750 % éch. 15/02/2031	6 025	4 681	0,16
				6,500 % éch. 01/08/2030	1 550	1 574	0,05	5,250 % éch. 15/05/2030	3 050	2 508	0,09
				Block, Inc.				5,625 % éch. 15/03/2027	8 845	8 499	0,30
				3,500 % éch. 01/06/2031	1 975	1 741	0,06	6,000 % éch. 15/01/2029	1 800	1 614	0,06
				6,500 % éch. 15/05/2032	3 375	3 412	0,12	8,000 % éch. 15/12/2027	250	250	0,01
				Blue Racer Midstream LLC				10,875 % éch. 15/01/2032	5 125	5 294	0,18
				7,000 % éch. 15/07/2029	1 925	1 968	0,07	Comstock Resources, Inc.			
				7,250 % éch. 15/07/2032	1 525	1 568	0,05	5,875 % éch. 15/01/2030	2 000	1 867	0,06
				Boost Newco Borrower LLC				Concentra Escrow Issuer Corp.			
				7,500 % éch. 15/01/2031	5 400	5 665	0,20	6,875 % éch. 15/07/2032	450	460	0,02
				Boyne USA, Inc.				CoreLogic, Inc.			
				4,750 % éch. 15/05/2029	1 523	1 445	0,05	4,500 % éch. 01/05/2028	4 247	3 974	0,14
				Brandywine Operating Partnership LP				CQP Holdco LP			
				8,875 % éch. 12/04/2029	2 600	2 771	0,10	5,500 % éch. 15/06/2031	9 725	9 296	0,32
				Brink's Co.				Credit Acceptance Corp.			
				6,750 % éch. 15/06/2032	425	429	0,01	9,250 % éch. 15/12/2028	1 700	1 800	0,06
				Buckeye Partners LP				Crescent Energy Finance LLC			
				4,500 % éch. 01/03/2028	600	572	0,02	7,375 % éch. 15/01/2033	3 375	3 281	0,11
				Builders FirstSource, Inc.				7,625 % éch. 01/04/2032	625	622	0,02
				4,250 % éch. 01/02/2032	5 425	4 796	0,17	Crocs, Inc.			
				5,000 % éch. 01/03/2030	3 207	3 059	0,11	4,125 % éch. 15/08/2031	200	175	0,01
				Burford Capital Global Finance LLC				Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC			
				9,250 % éch. 01/07/2031	7 565	8 041	0,28	8,875 % éch. 01/09/2031	719	775	0,03
				Cable One, Inc.				DaVita, Inc.			
				4,000 % éch. 15/11/2030	1 250	1 046	0,04	3,750 % éch. 15/02/2031	2 850	2 469	0,09
				Calpine Corp.				4,625 % éch. 01/06/2030	600	552	0,02
				3,750 % éch. 01/03/2031	7 000	6 261	0,22	6,875 % éch. 01/09/2032	2 250	2 270	0,08
				4,500 % éch. 15/02/2028	4 450	4 272	0,15	DCLI BidCo LLC			
				5,000 % éch. 01/02/2031	1 000	941	0,03	7,750 % éch. 15/11/2029	3 325	3 412	0,12
				Capstone Borrower, Inc.				Deluxe Corp.			
				8,000 % éch. 15/06/2030	3 400	3 524	0,12	8,125 % éch. 15/09/2029	900	914	0,03
				CCO Holdings LLC				Diebold Nixdorf, Inc.			
				4,250 % éch. 01/02/2031	4 500	3 927	0,14	7,750 % éch. 31/03/2030	850	875	0,03
				4,250 % éch. 15/01/2034	5 000	4 062	0,14	Directv Financing LLC			
				4,500 % éch. 15/08/2030	12 250	11 010	0,38	5,875 % éch. 15/08/2027	11 900	11 607	0,40
				4,500 % éch. 01/05/2032	6 850	5 900	0,21	EchoStar Corp.			
				4,500 % éch. 01/06/2033	1 000	843	0,03	10,750 % éch. 30/11/2029	4 675	5 032	0,18
				4,750 % éch. 01/03/2030	6 800	6 217	0,22	Edgewell Personal Care Co.			
				5,125 % éch. 01/05/2027	9 000	8 851	0,31	4,125 % éch. 01/04/2029	1 500	1 385	0,05
				5,375 % éch. 01/06/2029	9 650	9 238	0,32				

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Elucian Holdings, Inc. 6,500 % éch. 01/12/2029	\$ 2 875	\$ 2 883	0,10	Hilcorp Energy LP 5,750 % éch. 01/02/2029	\$ 1 625	\$ 1 552	0,05	LGI Homes, Inc. 7,000 % éch. 15/11/2032	\$ 1 800	\$ 1 784	0,06
Embecta Corp. 5,000 % éch. 15/02/2030	8 800	8 114	0,28	6,250 % éch. 01/11/2028	1 725	1 672	0,06	LifePoint Health, Inc. 4,375 % éch. 15/02/2027	4 425	4 245	0,15
Emerald Borrower LP 6,625 % éch. 15/12/2030	5 807	5 822	0,20	6,250 % éch. 15/04/2032	3 000	2 774	0,10	11,000 % éch. 15/10/2030	8 200	9 011	0,31
Encore Capital Group, Inc. 8,500 % éch. 15/05/2030	8 700	9 161	0,32	8,375 % éch. 01/11/2033	1 925	1 967	0,07	Light & Wonder International, Inc. 7,500 % éch. 01/09/2031	2 825	2 912	0,10
8,500 % éch. 15/05/2030	8 700	9 161	0,32	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 3,750 % éch. 01/05/2029	509	469	0,02	Lightning Power LLC 7,250 % éch. 15/08/2032	2 950	3 042	0,11
9,250 % éch. 01/04/2029	2 400	2 560	0,09	4,000 % éch. 01/05/2031	3 000	2 700	0,09	Lumen Technologies, Inc. 4,125 % éch. 15/04/2029	2 449	2 222	0,08
Endo Finance Holdings, Inc. 8,500 % éch. 15/04/2031	1 300	1 379	0,05	Hilton Grand Vacations Borrower LLC 4,875 % éch. 01/07/2031	1 000	896	0,03	4,125 % éch. 15/04/2030	750	672	0,02
EQM Midstream Partners LP 4,500 % éch. 15/01/2030	2 957	2 819	0,10	5,000 % éch. 01/06/2029	3 300	3 113	0,11	Madison IAQ LLC 4,125 % éch. 30/06/2028	1 225	1 161	0,04
6,500 % éch. 01/07/2027	5 800	5 879	0,20	Hologic, Inc. 3,250 % éch. 15/02/2029	3 600	3 259	0,11	Magnolia Oil & Gas Operating LLC 6,875 % éch. 01/12/2032	1 750	1 734	0,06
7,500 % éch. 01/06/2030	2 000	2 135	0,07	4,625 % éch. 01/02/2028	4 200	4 094	0,14	Marriott Ownership Resorts, Inc. 4,500 % éch. 15/06/2029	2 000	1 868	0,07
Expand Energy Corp. 5,375 % éch. 01/02/2029	2 500	2 464	0,09	Howard Hughes Corp. 4,125 % éch. 01/02/2029	50	46	0,00	Masterbrand, Inc. 7,000 % éch. 15/07/2032	675	680	0,02
5,375 % éch. 15/03/2030	5 000	4 893	0,17	4,375 % éch. 01/02/2031	3 000	2 703	0,09	Matador Resources Co. 6,250 % éch. 15/04/2033	11 575	11 247	0,39
6,750 % éch. 15/04/2029	8 000	8 094	0,28	5,375 % éch. 01/08/2028	1 000	973	0,03	Mauser Packaging Solutions Holding Co. 7,875 % éch. 15/04/2027	5 400	5 516	0,19
Fertitta Entertainment LLC 4,625 % éch. 15/01/2029	2 000	1 863	0,06	Howard Midstream Energy Partners LLC 7,375 % éch. 15/07/2032	5 175	5 263	0,18	McGraw-Hill Education, Inc. 7,375 % éch. 01/09/2031	3 650	3 740	0,13
6,750 % éch. 15/01/2030	150	138	0,00	8,875 % éch. 15/07/2028	4 275	4 497	0,16	Medline Borrower LP 3,875 % éch. 01/04/2029	14 025	13 000	0,45
First Student Bidco, Inc. 4,000 % éch. 31/07/2029	6 225	5 720	0,20	HUB International Ltd. 7,250 % éch. 15/06/2030	4 400	4 514	0,16	5,250 % éch. 01/10/2029	2 050	1 980	0,07
Focus Financial Partners LLC 6,750 % éch. 15/09/2031	2 450	2 443	0,09	Hudson Pacific Properties LP 3,250 % éch. 15/01/2030	1 000	681	0,02	Merlin Entertainments Group U.S. Holdings, Inc. 7,375 % éch. 15/02/2031	2 925	2 833	0,10
Fortress Intermediate, Inc. 7,500 % éch. 01/06/2031	5 200	5 309	0,18	3,950 % éch. 01/11/2027	300	261	0,01	Methanex U.S. Operations, Inc. 6,250 % éch. 15/03/2032	375	371	0,01
Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC 5,875 % éch. 15/04/2033	1 775	1 715	0,06	5,950 % éch. 15/02/2028	900	769	0,03	MGM Resorts International 6,125 % éch. 15/09/2029	2 425	2 424	0,08
7,000 % éch. 01/05/2031	3 875	3 958	0,14	Icahn Enterprises LP 5,250 % éch. 15/05/2027	1 592	1 509	0,05	6,500 % éch. 15/04/2032	1 500	1 496	0,05
Freedom Mortgage Corp. 12,000 % éch. 01/10/2028	601	654	0,02	6,250 % éch. 15/05/2026	1 560	1 548	0,05	Midcap Financial Issuer Trust 6,500 % éch. 01/05/2028	2 700	2 643	0,09
12,250 % éch. 01/10/2030	6 325	7 002	0,24	10,000 % éch. 15/11/2029	1 750	1 756	0,06	Midwest Gaming Borrower LLC 4,875 % éch. 01/05/2029	6 000	5 661	0,20
Freedom Mortgage Holdings LLC 9,125 % éch. 15/05/2031	6 125	6 323	0,22	Imola Merger Corp. 4,750 % éch. 15/05/2029	23 175	21 997	0,77	Miter Brands Acquisition Holdco, Inc. 6,750 % éch. 01/04/2032	2 750	2 765	0,10
9,250 % éch. 01/02/2029	3 231	3 337	0,12	Ingevity Corp. 3,875 % éch. 01/11/2028	10 050	9 197	0,32	Molina Healthcare, Inc. 3,875 % éch. 15/05/2032	2 125	1 846	0,06
Frontier Communications Holdings LLC 6,000 % éch. 15/01/2030	2 100	2 098	0,07	IQVIA, Inc. 2,250 % éch. 15/01/2028	€ 5 000	4 990	0,17	2,625 % éch. 15/06/2028	2 625	2 490	0,09
8,625 % éch. 15/03/2031	1 200	1 277	0,04	2,250 % éch. 15/03/2029	3 000	2 968	0,10	6,250 % éch. 15/01/2033	3 975	3 932	0,14
Gap, Inc. 3,625 % éch. 01/10/2029	200	180	0,01	2,875 % éch. 15/06/2028	3 500	3 552	0,12	Mueller Water Products, Inc. 4,000 % éch. 15/06/2029	850	789	0,03
3,875 % éch. 01/10/2031	11 750	10 172	0,35	Iron Mountain, Inc. 4,500 % éch. 15/02/2031	\$ 1 250	1 144	0,04	Murphy Oil Corp. 6,000 % éch. 01/10/2032	4 125	3 967	0,14
Genesee & Wyoming, Inc. 6,250 % éch. 15/04/2032	5 900	5 943	0,21	6,250 % éch. 15/01/2033	8 000	7 973	0,28	Murphy Oil USA, Inc. 3,750 % éch. 15/02/2031	600	529	0,02
Global Atlantic Fin Co. 4,700 % éch. 15/10/2051	1 825	1 764	0,06	IWG U.S. Finance LLC 6,500 % éch. 28/06/2030	€ 2 675	2 968	0,10	Nabors Industries, Inc. 7,375 % éch. 15/05/2027	2 025	2 024	0,07
Global Medical Response, Inc. (10,000 % en numéraire ou 10,000 % de rémunération en nature) 10,000 % éch. 31/10/2028 (a)	2 624	2 634	0,09	Jane Street Group 7,125 % éch. 30/04/2031	\$ 13 700	14 090	0,49	Nationstar Mortgage Holdings, Inc. 5,500 % éch. 15/08/2028	5 000	4 859	0,17
GN Bondco LLC 9,500 % éch. 15/10/2031	10 825	11 411	0,40	Jefferson Capital Holdings LLC 9,500 % éch. 15/02/2029	2 100	2 234	0,08	6,500 % éch. 01/08/2029	5 700	5 696	0,20
Goat Holdco LLC 6,750 % éch. 01/02/2032	5 525	5 477	0,19	Jeld-Wen, Inc. 4,875 % éch. 15/12/2027	2 000	1 902	0,07	7,125 % éch. 01/02/2032	5 800	5 881	0,20
Graham Packaging Co., Inc. 7,125 % éch. 15/08/2028	25	25	0,00	7,000 % éch. 01/09/2032	3 400	3 160	0,11	Navient Corp. 5,000 % éch. 15/03/2027	875	858	0,03
Graphic Packaging International LLC 3,500 % éch. 01/03/2029	2 500	2 293	0,08	Kaiser Aluminum Corp. 4,625 % éch. 01/03/2028	2 975	2 801	0,10	NCR Atleos Corp. 9,500 % éch. 01/04/2029	2 400	2 602	0,09
3,750 % éch. 01/02/2030	1 900	1 718	0,06	Kinetik Holdings LP 6,625 % éch. 15/12/2028	1 200	1 228	0,04	NCR Voyix Corp. 5,250 % éch. 01/10/2030	500	491	0,02
Gray Television, Inc. 4,750 % éch. 15/10/2030	1 675	915	0,03	Kodiak Gas Services LLC 7,250 % éch. 15/02/2029	2 375	2 425	0,08	Neptune BidCo US, Inc. 9,290 % éch. 15/04/2029	4 825	4 493	0,16
5,375 % éch. 15/11/2031	2 625	1 403	0,05	Kraken Oil & Gas Partners LLC 7,625 % éch. 15/08/2029	4 450	4 287	0,15	Newell Brands, Inc. 6,375 % éch. 15/05/2030	4 407	4 425	0,15
10,500 % éch. 15/07/2029	2 025	2 027	0,07	Kronos Acquisition Holdings, Inc. 8,250 % éch. 30/06/2031	7 100	6 779	0,24	6,625 % éch. 15/05/2032	4 118	4 151	0,14
Greystar Real Estate Partners LLC 7,750 % éch. 01/09/2030	1 225	1 295	0,05	Kronos International, Inc. 3,750 % éch. 15/09/2025	€ 1 807	1 864	0,06	Newfold Digital Holdings Group, Inc. 11,750 % éch. 15/10/2028	8 775	7 722	0,27
Griffon Corp. 5,750 % éch. 01/03/2028	5 525	5 421	0,19	9,500 % éch. 15/03/2029	9 633	10 996	0,38	Newmark Group, Inc. 7,500 % éch. 12/01/2029	11 900	12 445	0,43
Gulfport Energy Operating Corp. 6,750 % éch. 01/09/2029	825	832	0,03	LABEL, Inc. 5,875 % éch. 01/11/2028	\$ 4 150	3 705	0,13	Nexstar Media, Inc. 4,750 % éch. 01/11/2028	3 550	3 314	0,12
GYP Holdings Corp. 4,625 % éch. 01/05/2029	2 125	2 006	0,07	8,625 % éch. 01/10/2031	6 000	5 557	0,19	5,625 % éch. 15/07/2027	3 550	3 466	0,12
HealthEquity, Inc. 4,500 % éch. 01/10/2029	2 000	1 877	0,07	Ladder Capital Finance Holdings LLLP 4,750 % éch. 15/06/2029	3 925	3 705	0,13				
Helios Software Holdings, Inc. 8,750 % éch. 01/05/2029	1 850	1 900	0,07	Lamb Weston Holdings, Inc. 4,125 % éch. 31/01/2030	2 000	1 830	0,06				
Herc Holdings, Inc. 6,625 % éch. 15/06/2029	2 325	2 356	0,08	Level 3 Financing, Inc. 4,500 % éch. 01/04/2030	2 075	1 731	0,06				
				10,500 % éch. 15/04/2029	325	364	0,01				
				10,750 % éch. 15/12/2030	2 150	2 409	0,08				
				11,000 % éch. 15/11/2029	3 787	4 265	0,15				
				LFS Topco LLC 5,875 % éch. 15/10/2026	2 500	2 483	0,09				

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
9,500 % éch. 01/02/2029	\$ 8 250	\$ 9 124	0,32	Brookfield Property REIT, Inc.	\$ 619	\$ 619	0,02	PetSmart, Inc.	\$ 1 155	\$ 1 152	0,04
9,875 % éch. 01/02/2032	2 550	2 800	0,10	6,957 % éch. 27/08/2025				8,207 % éch. 11/02/2028			
Veritiv Operating Co. 10,500 % éch. 30/11/2030	500	539	0,02	Caesars Entertainment, Inc. 6,607 % éch. 06/02/2031	10 858	10 895	0,38	Polaris Newco LLC 8,847 % éch. 02/06/2028	427	429	0,02
Vertiv Group Corp. 4,125 % éch. 15/11/2028	3 000	2 834	0,10	Carnival Corp. 7,107 % éch. 08/08/2027	1 304	1 315	0,05	Rand Parent LLC 8,079 % éch. 17/03/2030	296	298	0,01
VFH Parent LLC 7,500 % éch. 15/06/2031	2 425	2 497	0,09	Cengage Learning, Inc. 7,856 % - 10,250 % éch. 24/03/2031	5 095	5 128	0,18	Red Ventures LLC 7,357 % éch. 03/03/2030	336	338	0,01
Viavi Solutions, Inc. 3,750 % éch. 01/10/2029	800	725	0,03	Central Parent, Inc. 7,579 % éch. 06/07/2029	246	243	0,01	Rockpoint Gas Storage Partners LP 7,985 % éch. 18/09/2031	3 525	3 553	0,12
Victoria's Secret & Co. 4,625 % éch. 15/07/2029	1 100	1 004	0,03	CoreLogic, Inc. 7,971 % éch. 02/06/2028	843	834	0,03	Scientific Games Holdings LP 7,590 % éch. 04/04/2029	1 320	1 325	0,05
Victra Holdings LLC 8,750 % éch. 15/09/2029	425	446	0,02	Cotiviti Corp. 7,303 % éch. 01/05/2031	7 117	7 166	0,25	Sotera Health Holdings LLC 7,835 % éch. 30/05/2031	424	426	0,01
Vistra Operations Co. LLC 6,875 % éch. 15/04/2032	5 000	5 124	0,18	CQP Holdco LP 6,576 % éch. 31/12/2030	1 286	1 290	0,05	Spirit Airlines, Inc. 8,000 % éch. 20/09/2030 (f)	4 130	4 130	0,14
7,750 % éch. 15/10/2031	6 000	6 300	0,22	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC 7,357 % éch. 31/01/2030	766	770	0,03	Stepstone Group Midco GmbH TBD % éch. 04/12/2031	\$ 6 950	7 127	0,25
Vital Energy, Inc. 7,875 % éch. 15/04/2032	4 575	4 406	0,15	FinCo LLC 6,607 % éch. 27/06/2029	619	622	0,02	TBD % éch. 04/12/2031	\$ 3 925	3 886	0,14
Vornado Realty LP 3,400 % éch. 01/06/2031	1 000	853	0,03	Fortress Intermediate, Inc. 7,857 % éch. 27/06/2031	2 918	2 931	0,10	TransDigm, Inc. 6,829 % éch. 28/02/2031	3 060	3 068	0,11
Walgreens Boots Alliance, Inc. 2,125 % éch. 20/11/2026	€ 2 500	2 503	0,09	Foundation Building Materials Holding Co. LLC 7,835 % - 8,097 % éch. 31/01/2028	481	475	0,02	7,079 % éch. 22/03/2030	3 210	3 223	0,11
8,125 % éch. 15/08/2029	\$ 6 075	6 021	0,21	GBT U.S. LLC 7,626 % éch. 25/07/2031	425	428	0,01	Trident TPI Holdings, Inc. 8,188 % éch. 15/09/2028	681	688	0,02
Wand NewCo, Inc. 7,625 % éch. 30/01/2032	5 250	5 398	0,19	Global Medical Response, Inc. 9,856 % éch. 31/10/2028	3 491	3 508	0,12	Truist Insurance Holdings LLC 7,107 % éch. 06/05/2031	873	877	0,03
Western Digital Corp. 2,850 % éch. 01/02/2029	1 625	1 448	0,05	Golden State Food LLC 8,774 % éch. 07/10/2031	525	530	0,02	United Airlines, Inc. 6,635 % éch. 22/02/2031	2 505	2 516	0,09
3,100 % éch. 01/02/2032	2 500	2 085	0,07	Gray Television, Inc. 9,803 % éch. 04/06/2029	1 791	1 699	0,06	USI, Inc. 6,576 % éch. 22/11/2029	351	350	0,01
Williams Scotsman, Inc. 7,375 % éch. 01/10/2031	6 600	6 795	0,24	Gulfside Supply, Inc. 7,326 % éch. 17/06/2031	378	381	0,01	Vertiv Group Corp. 6,194 % éch. 02/03/2027	924	926	0,03
Windstream Services LLC 8,250 % éch. 01/10/2031	14 825	15 329	0,53	Hilton Grand Vacations Borrower LLC 6,857 % éch. 02/08/2028	135	135	0,00	Virgin Media Bristol LLC 7,762 % éch. 31/01/2029	2 000	1 992	0,07
Wrangler Holdco Corp. 6,625 % éch. 01/04/2032	2 200	2 242	0,08	Hudson River Trading LLC 7,483 % éch. 18/03/2030	323	324	0,01	White Cap Buyer LLC 7,607 % éch. 19/10/2029	1 650	1 655	0,06
Wyndham Hotels & Resorts, Inc. 4,375 % éch. 15/08/2028	1 590	1 518	0,05	ii-VI, Inc. 6,857 % éch. 02/07/2029	1 173	1 178	0,04		101 602	3,54	
Wynn Las Vegas LLC 5,250 % éch. 15/05/2027	5 000	4 950	0,17	Ingram Micro, Inc. 7,077 % éch. 22/09/2031	380	383	0,01	OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN			
Wynn Resorts Finance LLC 6,250 % éch. 15/03/2033	1 600	1 577	0,05	Iridium Satellite LLC 6,607 % éch. 20/09/2030	310	309	0,01	Billets du Trésor américain			
7,125 % éch. 15/02/2031	5 925	6 175	0,22	Jane Street Group LLC 6,395 % éch. 15/12/2031	650	648	0,02	3,500 % éch. 15/09/2025	30 000	29 843	1,04
Xerox Holdings Corp. 8,875 % éch. 30/11/2029	850	765	0,03	Kronos Acquisition Holdings Inc. 8,584 % éch. 08/07/2031	4 115	3 896	0,14	4,250 % éch. 15/10/2025	58 000	58 019	2,03
XHR LP 6,625 % éch. 15/05/2030	1 125	1 130	0,04	LifePoint Health, Inc. 7,965 % éch. 17/05/2031	2 019	2 026	0,07	5,000 % éch. 31/10/2025	59 100	59 446	2,07
Yum! Brands, Inc. 3,625 % éch. 15/03/2031	5 000	4 425	0,15	Light & Wonder International, Inc. 6,632 % éch. 14/04/2029	397	399	0,01		147 308	5,14	
4,625 % éch. 31/01/2032	1 000	925	0,03	MH Sub LLC 8,607 % éch. 03/05/2028	736	738	0,03	Total États-Unis	1 793 527	62,52	
6,875 % éch. 15/11/2037	2 000	2 182	0,08	Mitchell International, Inc. 7,607 % éch. 17/06/2031	474	475	0,02	Total des Valeurs mobilières	\$ 2 668 395	93,01	
Zayo Group Holdings, Inc. 4,000 % éch. 01/03/2027	3 025	2 793	0,10	Modena Buyer LLC 8,857 % éch. 01/07/2031	4 600	4 467	0,16	FONDS D'INVESTISSEMENT ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
ZipRecruiter, Inc. 5,000 % éch. 15/01/2030	14 350	12 943	0,45	Oryx Midstream Services Permian Basin LLC 7,512 % éch. 05/10/2028	311	313	0,01	PIMCO Funds: Global			
ZoomInfo Technologies LLC 3,875 % éch. 01/02/2029	5 000	4 553	0,16					Investors Series plc - Fonds PIMCO			
		1 538 600	53,63					European High Yield Bond Fund (d)	4 496 448	56 851	1,98
								PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO			
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS								US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (d)	12 787 140	127 513	4,45
B&G Foods, Inc. 7,857 % éch. 10/10/2029	5 629	5 638	0,20					Total des Fonds d'investissement	\$ 184 364	6,43	
Barnes Group, Inc. TBD % éch. 10/12/2031	2 675	2 680	0,09								

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2025	363	\$ 303	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2025	94	(222)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2025	533	(22)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	142	(131)	(0,01)

Tableau des investissements Fonds Global High Yield Bond Fund (suite)

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	73	\$ (114)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2025	2	(9)	0,00
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2025	12	(33)	0,00
				\$ (228)	(0,01)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				\$ (228)	(0,01)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Newell Brands, Inc.	1,000 %	20/06/2028	\$ 2 400	\$ 246	0,01
Telecom Italia SpA	1,000	20/12/2029	€ 1 725	4	0,00
				\$ 250	0,01

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.HY-43 Index à 5 ans	5,000 %	20/12/2029	\$ 56 800	\$ (164)	(0,01)

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750 %	18/12/2026	\$ 31 500	\$ (14)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2031	34 000	2 054	0,07
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2033	23 600	(563)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	17 675	1 387	0,05
À payer ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2030	€ 72 500	427	0,02
					\$ 3 291	0,12
Total des Instruments financiers dérivés compensés					\$ 3 377	0,12

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

⁽²⁾ Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

⁽³⁾ Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

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

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	Eutelsat S.A.	5,000 %	20/12/2029	€ 2 300	\$ (210)	\$ (151)	\$ (361)	(0,01)

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

⁽²⁾ Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	SGD	9	\$ 6	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2025	\$	5	€ 5	0	0	0,00
BOA	01/2025	SGD	12	\$ 9	0	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2025	\$ 2 824	€ 2 677	\$ 0	\$ (50)	\$ (50)	0,00
	01/2025	2 263	£ 1 780	0	(34)	(34)	0,00
BPS	01/2025	€ 4 139	\$ 4 363	75	0	75	0,00
	01/2025	SGD 8	€ 6	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 10 759	€ 10 210	0	(181)	(181)	(0,01)
BRC	01/2025	€ 8 616	\$ 9 084	158	0	158	0,01
	01/2025	£ 57 071	71 906	438	0	438	0,01
	01/2025	\$ 1 037	€ 986	0	(16)	(16)	0,00
CBK	01/2025	3 142	2 984	0	(51)	(51)	0,00
MBC	01/2025	72	CHF 63	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	14 095	€ 13 375	0	(238)	(238)	(0,01)
MYI	01/2025	€ 247	\$ 257	1	0	1	0,00
	01/2025	£ 140	176	0	0	0	0,00
	01/2025	SGD 90	66	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 7	€ 7	0	0	0	0,00
	01/2025	4 910	£ 3 925	5	0	5	0,00
	01/2025	8	SGD 11	0	0	0	0,00
RYL	01/2025	€ 1 003	\$ 1 055	16	0	16	0,00
SCX	01/2025	537 727	567 241	10 156	0	10 156	0,35
	01/2025	\$ 3 064	€ 2 915	0	(44)	(44)	0,00
TOR	01/2025	38	35	0	(1)	(1)	0,00
				\$ 10 849	\$ (617)	\$ 10 232	0,35

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en CHF (couverte) de capitalisation et Institutions en CHF (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2025	CHF 30	\$ 35	\$ 1	\$ 0	\$ 1	0,00
	01/2025	\$ 374	CHF 330	0	(10)	(10)	0,00
MBC	01/2025	CHF 12	\$ 14	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 12 849	CHF 11 275	0	(395)	(395)	(0,01)
SCX	01/2025	CHF 5	\$ 6	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 25 102	CHF 22 039	0	(759)	(759)	(0,03)
				\$ 2	\$ (1 164)	\$ (1 162)	(0,04)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution, Investisseurs en EUR (couverte) de capitalisation, E en EUR (couverte) de capitalisation et E en EUR (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	€ 1 675	\$ 1 765	\$ 30	\$ 0	\$ 30	0,00
	01/2025	\$ 319	€ 304	0	(5)	(5)	0,00
BRC	01/2025	€ 572	\$ 595	2	0	2	0,00
	01/2025	\$ 4 735	€ 4 488	0	(85)	(85)	0,00
CBK	01/2025	€ 402	\$ 422	6	0	6	0,00
	01/2025	\$ 5	€ 5	0	0	0	0,00
DUB	01/2025	348 297	328 732	0	(7 731)	(7 731)	(0,27)
MBC	01/2025	€ 3 584	\$ 3 764	50	0	50	0,00
	01/2025	\$ 366 510	€ 347 875	0	(6 111)	(6 111)	(0,21)
SCX	01/2025	€ 4 259	\$ 4 435	22	0	22	0,00
	01/2025	\$ 354 072	€ 335 646	0	(6 343)	(6 343)	(0,22)
				\$ 110	\$ (20 275)	\$ (20 165)	(0,70)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation, Institutions en GBP (couverte) de distribution et E en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	\$ 105	£ 83	\$ 0	\$ (2)	\$ (2)	0,00
BRC	01/2025	£ 259	\$ 329	4	0	4	0,00
	01/2025	\$ 137 052	£ 108 853	0	(739)	(739)	(0,02)
CBK	01/2025	£ 554	\$ 703	9	0	9	0,00
	01/2025	\$ 9 795	£ 7 678	0	(179)	(179)	(0,01)
MBC	01/2025	£ 4 532	\$ 5 683	7	0	7	0,00
	01/2025	\$ 131 425	£ 103 565	0	(1 734)	(1 734)	(0,06)
MYI	01/2025	16	13	0	0	0	0,00
SCX	01/2025	132 912	104 729	0	(1 763)	(1 763)	(0,06)
UAG	01/2025	£ 168	\$ 214	4	0	4	0,00
	01/2025	\$ 325	£ 256	0	(5)	(5)	0,00
				\$ 24	\$ (4 422)	\$ (4 398)	(0,15)

Tableau des investissements Fonds Global High Yield Bond Fund (suite)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie E en SGD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devises à livrer	Devises à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	\$ 2 017	SGD 2 710	\$ 0	\$ (29)	\$ (29)	0,00
BOA	01/2025	1 205	1 623	0	(15)	(15)	0,00
BPS	01/2025	3 303	4 435	0	(50)	(50)	(0,01)
BRC	01/2025	84	114	0	(1)	(1)	0,00
GLM	01/2025	104	139	0	(1)	(1)	0,00
MBC	01/2025	SGD 440	\$ 324	2	0	2	0,00
	01/2025	\$ 2 297	SGD 3 079	0	(39)	(39)	0,00
SCX	01/2025	1 926	2 590	0	(27)	(27)	0,00
UAG	01/2025	46	62	0	(1)	(1)	0,00
				\$ 2	\$ (163)	\$ (161)	(0,01)
Total des Instruments financiers dérivés hors cote						\$ (16 015)	(0,56)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AUTRES ACTIFS FINANCIERS			
Credit Suisse AG AT1 Claim	\$ 4 900	\$ 612	0,02
Total des Autres actifs financiers		\$ 612	0,02
Total des Investissements		\$ 2 840 505	99,01
Autres actifs et passifs à court terme		\$ 28 314	0,99
Actif net		\$ 2 868 819	100,00

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

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

- (a) Titre à rémunération en nature.
- (b) Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.
- (c) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.
- (d) Affilié au Fonds.
- (e) Titre convertible conditionnel.
- (f) Titre sujet à restrictions (31 décembre 2023 : 0,10 %) :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Spirit Airlines, Inc.	8,000 %	20/09/2030	13/12/2024	\$ 4 010	\$ 4 130	0,14

(g) Des titres d'une juste valeur globale de 21 430 \$ (31 décembre 2023 : 21 426 \$) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 10 \$ (31 décembre 2023 : 566 \$) a été reçu en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 12 634 \$ (31 décembre 2023 : 31 571 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 14 230 \$ (31 décembre 2023 : 2 520 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

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

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 2 639 237	\$ 29 158	\$ 2 668 395
Fonds d'investissement	184 364	0	0	184 364
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	49	(12 915)	0	(12 866)
Autres actifs financiers	0	612	0	612
Totaux	\$ 184 413	\$ 2 626 934	\$ 29 158	\$ 2 840 505

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques	Autres données significatives observables	Données significatives non observables	Juste valeur
	(Niveau 1)	(Niveau 2)	(Niveau 3)	
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 2 862 844	\$ 47	\$ 2 862 891
Fonds d'investissement	76 320	0	0	76 320
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(3 058)	12 595	0	9 537
Autres actifs financiers	0	588	0	588
Totaux	\$ 73 262	\$ 2 876 027	\$ 47	\$ 2 949 336

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

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

⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	
					\$	En % de l'actif net
BPS	2,650 %	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	€ (2 818)	\$ (2 921)	(0,10)
BRC	1,250	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(3 678)	(3 811)	(0,13)
	1,500	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(4 128)	(4 277)	(0,15)
JML	0,750	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(1 812)	(1 877)	(0,06)
	1,250	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(1 491)	(1 545)	(0,05)
	2,300	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(1 573)	(1 630)	(0,06)
JPS	3,800	20/12/2024	31/01/2025	\$ (1 166)	(1 168)	(0,04)
	4,300	20/12/2024	31/01/2025	(827)	(828)	(0,03)
MYI	2,150	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	€ (2 919)	(3 025)	(0,11)
Total des Contrats de prise en pension					\$ (21 082)	(0,73)

⁽¹⁾ Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ (29)	\$ 0	\$ (29)	\$ S/O	\$ S/O	\$ S/O
BOA	(101)	0	(101)	68	0	68
BPS	(131)	10	(121)	(704)	2 520	1 816
BRC	(248)	0	(248)	1 854	(3 880)	(2 026)
CBK	(215)	0	(215)	108	0	108
DUB	(7 731)	6 860	(871)	15	0	15
GLM	(1)	0	(1)	431	(420)	11
GST	(361)	400	39	S/O	S/O	S/O
JLN	S/O	S/O	S/O	37	0	37
JPM	S/O	S/O	S/O	0	(40)	(40)
MBC	(8 459)	6 960	(1 499)	3 675	(5 510)	(1 835)
MYI	6	0	6	398	(400)	(2)
RYL	16	0	16	S/O	S/O	S/O
SCX	1 242	(530)	712	876	(1 240)	(364)
SSB	S/O	S/O	S/O	725	(630)	95
TOR	(1)	0	(1)	21	0	21
UAG	(2)	0	(2)	417	(370)	47

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	30,00	46,61
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	59,84	46,65
Autres valeurs mobilières	S/O	0,37
Fonds d'investissement	6,20	2,50
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01	0,01
Instruments financiers dérivés compensés	0,14	0,16
Instruments financiers dérivés hors cote	0,35	0,36
Autres actifs financiers	0,02	0,02
Autres actifs	3,44	3,32
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Autriche	0,58	0,23
Belgique	0,48	0,27
Bermudes	1,01	0,86
Canada	3,53	3,03
Îles Caïmans	0,68	0,42
République tchèque	S/O	0,56
Danemark	0,04	S/O
France	2,41	3,40
Allemagne	1,92	3,44
Gibraltar	S/O	0,02
Irlande	0,44	S/O
Italie	2,71	6,13
Japon	0,86	S/O
Jersey, Îles Anglo-Normandes	0,69	0,36
Libéria	0,88	1,04
Luxembourg	3,31	3,42
Multinationales	1,49	1,43
Pays-Bas	2,73	4,61
Norvège	0,20	0,08
Panama	0,38	0,81
Espagne	0,73	1,54
Suède	0,68	1,12
Suisse	0,01	0,01
Royaume-Uni	4,73	4,73
États-Unis	62,52	58,55
Fonds d'investissement	6,43	2,56
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,01)	(0,12)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,01	0,04
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	(0,01)	0,05
Swaps de taux d'intérêt	0,12	0,08
Instruments financiers dérivés hors cote		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	(0,01)	0,00
Contrats de change à terme	0,35	(0,11)
Contrats de change à terme couverts	(0,90)	0,38
Autres actifs financiers	0,02	0,02
Autres actifs et passifs à court terme	0,99	1,04
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN % DE VALEUR L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES			ITALIE			Vmed O2 UK Financing PLC		
AUTRICHE			OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			4,250 % éch. 31/01/2031		
ams-OSRAM AG	\$ 75	\$ 73 0,70	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	€ 100	\$ 108 1,03	Total Royaume-Uni		362 3,46
12,250 % éch. 30/03/2029			4,750 % éch. 15/03/2029					
			Mundys SpA	100	108 1,03			
BELGIQUE			OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			ACTIONS		
Manuchar Group SARL	€ 100	102 0,98	UniCredit SpA	\$ 100	105 1,01	ÉTATS-UNIS		
7,250 % éch. 30/06/2027			7,296 % éch. 02/04/2034			ACTIONS ORDINAIRES		
			Total Italie		321 3,07	INDUSTRIE		
						Spirit Airlines, Inc. (b)	28 657	29 0,28
BERMUDES			JAPON			OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS		
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			VALEUR NOMINALE (en milliers)		
NCL Corp. Ltd.	\$ 75	75 0,72	Rakuten Group, Inc.	25	25 0,24	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS		
5,875 % éch. 15/02/2027			8,125 % éch. 15/12/2029 (c)	25	27 0,26	Advance Auto Parts, Inc.		
			9,750 % éch. 15/04/2029			3,500 % éch. 15/03/2032		
			Total Japon		52 0,50	Allegiant Travel Co.		
CANADA			LIBÉRIA			7,250 % éch. 15/08/2027		
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			AMC Networks, Inc.		
Air Canada	25	24 0,23	Royal Caribbean Cruises Ltd.	200	200 1,91	4,250 % éch. 15/02/2029		
3,875 % éch. 15/08/2026			5,500 % éch. 31/08/2026			Amer Sports Co.		
B.C. Unlimited Liability Co.	125	118 1,13				6,750 % éch. 16/02/2031		
3,875 % éch. 15/01/2028			LUXEMBOURG			AmWINS Group, Inc.		
4,000 % éch. 15/10/2030		22 0,21	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			6,375 % éch. 15/02/2029		
Bausch & Lomb Corp.	75	78 0,74	Camelot Finance S.A.	75	73 0,70	Avantor Funding, Inc.		
8,375 % éch. 01/10/2028			4,500 % éch. 01/11/2026			3,875 % éch. 01/11/2029		
Brookfield Property Finance ULC	CAD 75	55 0,53	Loarre Investments SARL	€ 100	107 1,02	4,625 % éch. 15/07/2028		
7,125 % éch. 13/02/2028			6,500 % éch. 15/05/2029			Ball Corp.		
GFL Environmental, Inc.	\$ 75	77 0,74	Monitchem HoldCo S.A.	100	108 1,03	2,875 % éch. 15/08/2030		
6,750 % éch. 15/01/2031			8,750 % éch. 01/05/2028			Boise Cascade Co.		
goeasy Ltd.	75	80 0,76	Total Luxembourg		288 2,75	4,875 % éch. 01/07/2030		
9,250 % éch. 01/12/2028						Boost Newco Borrower LLC		
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc.	50	49 0,47	MULTINATIONALES			7,500 % éch. 15/01/2031		
6,000 % éch. 15/09/2028			OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			Brandywine Operating Partnership LP		
Open Text Corp.	25	24 0,23	American Airlines, Inc.	\$ 63	63 0,60	8,875 % éch. 12/04/2029		
3,875 % éch. 15/02/2028			5,500 % éch. 20/04/2026			Builders FirstSource, Inc.		
Total Canada		527 5,04	JetBlue Airways Corp.	50	53 0,50	4,250 % éch. 01/02/2032		
			9,875 % éch. 20/09/2031			Burford Capital Global Finance LLC		
ÎLES CAÏMANS			PAYS-BAS			9,250 % éch. 01/07/2031		
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			Calpine Corp.		
Spirit Loyalty Cayman Ltd.	75	58 0,56	Axalta Coating Systems Dutch Holding BV	50	52 0,50	5,000 % éch. 01/02/2031		
8,000 % éch. 20/09/2025			7,250 % éch. 15/02/2031			CCO Holdings LLC		
DANEMARK			OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			4,250 % éch. 01/02/2031		
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			5,375 % éch. 01/06/2029		
TDC Net A/S	€ 100	116 1,10	Flora Food Management BV	€ 100	108 1,04	Community Health Systems, Inc.		
6,500 % éch. 01/06/2031			6,875 % éch. 02/07/2029			4,750 % éch. 15/02/2031		
			Sunrise Finco BV	\$ 50	45 0,43	8,000 % éch. 15/12/2027		
FRANCE			OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC		
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			8,875 % éch. 01/09/2031		
CAB SELAS	100	96 0,92	Telefonica Europe BV	€ 100	111 1,06	Directv Financing LLC		
3,375 % éch. 01/02/2028			5,752 % éch. 15/01/2032 (c)			5,875 % éch. 15/08/2027		
Eramet S.A.	100	101 0,96	Total Pays-Bas		316 3,03	Edison International		
6,500 % éch. 30/11/2029						7,875 % éch. 15/06/2054		
Total France		197 1,88	PORTUGAL			Elanco Animal Health, Inc.		
			OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			6,650 % éch. 28/08/2028		
ALLEMAGNE			SUÈDE			Embecta Corp.		
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			5,000 % éch. 15/02/2030		
Bayer AG	100	109 1,04	Castellum AB	100	100 0,95	Encore Capital Group, Inc.		
7,000 % éch. 25/09/2083			3,125 % éch. 02/12/2026 (c)			8,500 % éch. 15/05/2030		
Nidda Healthcare Holding GmbH	66	71 0,68	Verisure Holding AB	125	135 1,29	First Student Bidco, Inc.		
7,500 % éch. 21/08/2026			5,500 % éch. 15/05/2030			4,000 % éch. 31/07/2029		
Schaeffler AG	100	106 1,02	Total Suède		235 2,24	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC		
4,750 % éch. 14/08/2029						7,000 % éch. 01/05/2031		
Total Allemagne		286 2,74	ROYAUME-UNI			Freedom Mortgage Holdings LLC		
			OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			9,125 % éch. 15/05/2031		
IRLANDE			OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			9,250 % éch. 01/02/2029		
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			Frontier Communications Holdings LLC		
Cimpress PLC	\$ 25	25 0,24	BGP Modular Services Finance PLC	100	102 0,98	6,000 % éch. 15/01/2030		
7,375 % éch. 15/09/2032			4,750 % éch. 30/11/2028			Gap, Inc.		
Jazz Securities DAC	75	71 0,68	INEOS Quattro Finance PLC	100	111 1,06	3,625 % éch. 01/10/2029		
4,375 % éch. 15/01/2029			8,500 % éch. 15/03/2029			3,875 % éch. 01/10/2031		
Total Irlande		96 0,92	Ocado Group PLC	£ 100	127 1,21	Global Atlantic Fin Co.		
			10,500 % éch. 08/08/2029			7,950 % éch. 15/10/2054		
						Global Medical Response, Inc. (10,000 % en numéraire ou 10,000 % de rémunération en nature)		
						10,000 % éch. 31/10/2028 (a)		

Tableau des investissements Fonds Global High Yield Bond ESG Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Graphic Packaging International LLC 3,750 % éch. 01/02/2030	\$ 75	\$ 68	0,65	Nexstar Media, Inc. 4,750 % éch. 01/11/2028	\$ 25	\$ 23	0,22	Standard Industries, Inc. 2,250 % éch. 21/11/2026	€ 100	\$ 102	0,97
Gray Television, Inc. 5,375 % éch. 15/11/2031	25	13	0,12	5,625 % éch. 15/07/2027	50	49	0,47	TEGNA, Inc. 4,625 % éch. 15/03/2028	\$ 50	47	0,45
Hilton Grand Vacations Borrower LLC 4,875 % éch. 01/07/2031	25	22	0,21	NextEra Energy Operating Partners LP 3,875 % éch. 15/10/2026	75	72	0,69	Tenet Healthcare Corp. 4,625 % éch. 15/06/2028	50	48	0,46
Hologic, Inc. 3,250 % éch. 15/02/2029	75	68	0,65	OneMain Finance Corp. 3,500 % éch. 15/01/2027	75	72	0,69	TopBuild Corp. 3,625 % éch. 15/03/2029	50	46	0,44
Hudson Pacific Properties LP 5,950 % éch. 15/02/2028	25	21	0,20	Open Text Holdings, Inc. 4,125 % éch. 15/02/2030	75	68	0,65	TriNet Group, Inc. 7,125 % éch. 15/08/2031	50	51	0,49
Imola Merger Corp. 4,750 % éch. 15/05/2029	75	71	0,68	Organon & Co. 4,125 % éch. 30/04/2028	100	94	0,90	Twilio, Inc. 3,625 % éch. 15/03/2029	25	23	0,22
Ingevity Corp. 3,875 % éch. 01/11/2028	50	46	0,44	Pacific Gas & Electric Co. 6,700 % éch. 01/04/2053	25	27	0,26	U.S. Foods, Inc. 5,750 % éch. 15/04/2033	25	24	0,23
IQVIA, Inc. 2,250 % éch. 15/03/2029	€ 125	124	1,18	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc. 4,000 % éch. 15/10/2027	50	50	0,48	United Rentals North America, Inc. 3,875 % éch. 15/02/2031	25	22	0,21
Iron Mountain, Inc. 6,250 % éch. 15/01/2033	\$ 75	75	0,72	Panther Escrow Issuer LLC 7,125 % éch. 01/06/2031	50	51	0,49	6,125 % éch. 15/03/2034	125	124	1,18
Jane Street Group 7,125 % éch. 30/04/2031	25	26	0,25	Park Intermediate Holdings LLC 4,875 % éch. 15/05/2029	50	47	0,45	Univision Communications, Inc. 8,500 % éch. 31/07/2031	50	49	0,47
Jeld-Wen, Inc. 7,000 % éch. 01/09/2032	25	23	0,22	PennyMac Financial Services, Inc. 5,750 % éch. 15/09/2031	100	95	0,91	Vertiv Group Corp. 4,125 % éch. 15/11/2028	50	47	0,45
Kinetik Holdings LP 6,625 % éch. 15/12/2028	50	51	0,49	PetSmart, Inc. 4,750 % éch. 15/02/2028	75	71	0,68	Vornado Realty LP 2,150 % éch. 01/06/2026	75	72	0,69
Kronos International, Inc. 9,500 % éch. 15/03/2029	€ 100	114	1,09	Post Holdings, Inc. 4,625 % éch. 15/04/2030	75	69	0,66	Walgreens Boots Alliance, Inc. 8,125 % éch. 15/08/2029	50	50	0,48
LABL, Inc. 5,875 % éch. 01/11/2028	\$ 25	22	0,21	5,500 % éch. 15/12/2029	25	24	0,23	Western Digital Corp. 2,850 % éch. 01/02/2029	25	22	0,21
Level 3 Financing, Inc. 10,750 % éch. 15/12/2030	25	28	0,27	Prime Healthcare Services, Inc. 9,375 % éch. 01/09/2029	75	73	0,70	3,100 % éch. 01/02/2032	25	21	0,20
LFS Topco LLC 5,875 % éch. 15/10/2026	75	75	0,72	Raising Cane's Restaurants LLC 9,375 % éch. 01/05/2029	50	54	0,51	Windstream Services LLC 8,250 % éch. 01/10/2031	50	52	0,50
LifePoint Health, Inc. 11,000 % éch. 15/10/2030	50	55	0,52	Rand Parent LLC 8,500 % éch. 15/02/2030	25	25	0,24	WGM Acquisition Corp. 3,750 % éch. 01/12/2029	75	69	0,66
Live Nation Entertainment, Inc. 3,750 % éch. 15/01/2028	100	95	0,91	Raven Acquisition Holdings LLC 6,875 % éch. 15/11/2031	25	25	0,24	XPO, Inc. 7,125 % éch. 01/06/2031	50	51	0,49
Lumen Technologies, Inc. 4,125 % éch. 15/04/2029	10	9	0,08	Reworld Holding Corp. 4,875 % éch. 01/12/2029	25	23	0,22	Yum! Brands, Inc. 4,625 % éch. 31/01/2032	75	69	0,66
Medline Borrower LP 3,875 % éch. 01/04/2029	50	46	0,44	Ritchie Bros Holdings, Inc. 7,750 % éch. 15/03/2031	50	52	0,50	ZipRecruiter, Inc. 5,000 % éch. 15/01/2030	50	45	0,43
Midcontinent Communications 8,000 % éch. 15/08/2032	75	77	0,73	Rocket Mortgage LLC 3,625 % éch. 01/03/2029	75	68	0,65	ZoomInfo Technologies LLC 3,875 % éch. 01/02/2029	50	46	0,44
Molina Healthcare, Inc. 3,875 % éch. 15/11/2030	50	45	0,43	Service Corp. International 3,375 % éch. 15/08/2030	25	22	0,21			5 483	52,44
Nationstar Mortgage Holdings, Inc. 7,125 % éch. 01/02/2032	75	76	0,72	Service Properties Trust 8,375 % éch. 15/06/2029	50	48	0,46	CRÉDITS CONSORTIAUX ET CÉSSIONS			
Newell Brands, Inc. 6,375 % éch. 15/05/2030	25	25	0,24	Sirius XM Radio LLC 5,000 % éch. 01/08/2027	100	97	0,93	Spirit Airlines, Inc. 8,000 % éch. 20/09/2030 (d)	23	23	0,22
6,625 % éch. 15/05/2032	25	25	0,24	SLM Corp. 3,125 % éch. 02/11/2026	100	95	0,91	Total États-Unis		5 535	52,94
Newmark Group, Inc. 7,500 % éch. 12/01/2029	75	78	0,74	Stagwell Global LLC 5,625 % éch. 15/08/2029	25	24	0,23	Total des Valeurs mobilières	\$ 9 056	86,61	

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Long	03/2025	2	\$ (2)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2025	4	(2)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	2	(2)	(0,02)
				\$ (6)	(0,06)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				\$ (6)	(0,06)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Faurecia Automotive Holdings, Inc.	5,000 %	20/12/2029	€ 40	\$ (1)	(0,01)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.HY-43 Index à 5 ans	5,000 %	20/12/2029	\$ 900	\$ (3)	(0,03)

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750 %	18/12/2029	\$ 200	\$ 9	0,09
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2031	100	2	0,02
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2033	125	(3)	(0,03)
					\$ 8	0,08
Total des Instruments financiers dérivés compensés					\$ 4	0,04

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

⁽²⁾ Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

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

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

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	CAD 36	\$ 25	\$ 1	\$ 0	\$ 1	0,01
BRC	01/2025	€ 104	110	2	0	2	0,02
	01/2025	£ 103	130	1	0	1	0,01
CBK	01/2025	€ 12	13	0	0	0	0,00
GLM	01/2025	CAD 45	32	1	0	1	0,01
MBC	01/2025	€ 2 090	2 202	36	0	36	0,35
	01/2025	\$ 7	€ 7	0	0	0	0,00
SCX	01/2025	7	7	0	0	0	0,00
				\$ 41	\$ 0	\$ 41	0,40

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation et E en EUR (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
CBK	01/2025	\$ 2	€ 2	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
DUB	01/2025	86	81	0	(2)	(2)	(0,02)
MBC	01/2025	90	85	0	(1)	(1)	(0,01)
SCX	01/2025	88	84	0	(2)	(2)	(0,02)
				\$ 0	\$ (5)	\$ (5)	(0,05)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation et E en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2025	\$ 93	£ 74	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)	(0,01)
MBC	01/2025	91	71	0	(1)	(1)	(0,01)
SCX	01/2025	92	72	0	(1)	(1)	(0,01)
				\$ 0	\$ (3)	\$ (3)	(0,03)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en SEK (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2025	\$ 87	SEK 943	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)	(0,01)
GLM	01/2025	81	881	0	(1)	(1)	(0,01)
MBC	01/2025	89	968	0	(1)	(1)	(0,01)
				\$ 0	\$ (3)	\$ (3)	(0,03)
Total des Instruments financiers dérivés hors cote						\$ 30	0,29
Total des Investissements						\$ 9 084	86,88
Autres actifs et passifs à court terme						\$ 1 372	13,12
Actif net						\$ 10 456	100,00

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

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

- (a) Titre à rémunération en nature.
 (b) Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.
 (c) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.
 (d) Titres sujets à restrictions :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Spirit Airlines, Inc.	8,000 %	20/09/2030	13/12/2024	\$ 23	\$ 23	0,22

Un montant en numéraire de 123 \$ a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

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

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 9 004	\$ 52	\$ 9 056
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(2)	30	0	28
Totaux	\$ (2)	\$ 9 034	\$ 52	\$ 9 084

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

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

⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024⁽¹⁾ :

Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽²⁾
BOA	\$ 1	\$ 0	\$ 1
BRC	1	0	1
DUB	(2)	0	(2)
MBC	33	0	33
SCX	(3)	0	(3)

⁽¹⁾ Le Fonds Global High Yield Bond ESG Fund a été lancé le 17 juin 2024.

⁽²⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024⁽¹⁾ en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	33,86
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	51,66
Instruments financiers dérivés compensés	0,11
Instruments financiers dérivés hors cote	0,40
Autres actifs	13,97
Total des actifs	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

⁽¹⁾ Le Fonds Global High Yield Bond ESG Fund a été lancé le 17 juin 2024.

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE EN VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				ÉMISSIONS SOUVERAINES				CANADA			
AUSTRALIE				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Aurizon Network Pty. Ltd.				Obligation internationale du gouvernement australien				Air Canada Pass-Through Trust			
2,900 % éch. 02/09/2030	AUD 6 400 \$	3 454	0,04	1,000 % éch. 21/11/2031	AUD 51 800 \$	26 071	0,30	3,300 % éch. 15/07/2031	\$ 2 171 \$	2 013	0,02
6,100 % éch. 12/09/2031	11 450	7 239	0,08	1,250 % éch. 21/05/2032	24 000	12 094	0,14	3,600 % éch. 15/09/2028	4 839	4 712	0,06
6,200 % éch. 05/12/2033	5 200	3 260	0,04			38 165	0,44	3,750 % éch. 15/06/2029	2 360	2 266	0,03
6,560 % éch. 21/12/2034 (j)	500	318	0,00	Total Australie		254 274	2,95	4,125 % éch. 15/11/2026	2 848	2 834	0,03
Ausgrid Finance Pty. Ltd.								5,250 % éch. 01/10/2030	2 612	2 607	0,03
5,408 % éch. 28/03/2031	15 700	9 722	0,11	AUTRICHE				Banque de Montréal			
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				4,689 % éch. 28/07/2029	5 000	5 002	0,06
3,437 % éch. 04/04/2025	€ 800	830	0,01	Erste Group Bank AG				Bank of Nova Scotia			
Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd.				2,875 % éch. 09/01/2031	€ 8 100	8 429	0,10	4,900 % éch.			
5,598 % éch. 01/11/2032	AUD 1 000	625	0,01	5,125 % éch.				04/06/2025 (g)(i)	17 869	17 728	0,21
Bank of Queensland Ltd.				15/10/2025 (g)(i)	5 400	5 608	0,06	Brookfield Finance, Inc.			
3,300 % éch. 30/07/2029	€ 3 400	3 599	0,04	UniCredit Bank Austria AG				3,500 % éch. 30/03/2051	19 100	13 183	0,15
Boral Finance Pty. Ltd.				2,875 % éch. 10/11/2028	3 300	3 442	0,04	3,900 % éch. 25/01/2028	3 000	2 922	0,03
3,750 % éch. 01/05/2028	\$ 415	389	0,01	Total Autriche		17 479	0,20	4,700 % éch. 20/09/2047	1 801	1 557	0,02
Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd.				BELGIQUE				4,850 % éch. 29/03/2029	8 834	8 778	0,10
5,900 % éch. 08/03/2034	AUD 800	507	0,01	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Canadian Imperial Bank of Commerce			
ConnectEast Finance Pty. Ltd.				Argenta Spaarbank NV				2,625 % éch. 01/10/2029	€ 5 400	5 573	0,07
5,600 % éch. 27/06/2031	10 790	6 780	0,08	2,500 % éch. 25/10/2027	4 700	4 862	0,06	Canadian Pacific Railway Co.			
Dexus Finance Pty. Ltd.				Belfius Bank S.A.				3,100 % éch. 02/12/2051	\$ 2 200	1 431	0,02
2,500 % éch. 17/10/2029	2 100	1 141	0,01	2,875 % éch. 12/02/2031	1 900	1 978	0,02	CI Financial Corp.			
GAIF Bond Issuer Pty. Ltd.				KBC Bank NV				4,100 % éch. 15/06/2051	5 037	3 486	0,04
1,900 % éch. 14/12/2028	23 500	12 919	0,15	3,750 % éch. 28/09/2026	6 000	6 346	0,08	6,000 % éch. 20/09/2027	CAD 1 000	720	0,01
Goodman Australia Finance Pty. Ltd.				Lonza Finance International NV				Coastal Gaslink Pipeline LP			
4,250 % éch. 03/05/2030	€ 1 900	2 065	0,02	3,250 % éch. 04/09/2030	4 400	4 602	0,05	5,395 % éch. 30/09/2036	1 800	1 367	0,02
GTA Finance Co. Pty. Ltd.				Sofina S.A.				5,538 % éch. 30/06/2039	1 900	1 461	0,02
2,200 % éch. 26/08/2027	AUD 7 200	4 122	0,05	1,000 % éch. 23/09/2028	9 200	8 638	0,10	5,607 % éch. 30/06/2044	1 500	1 160	0,01
5,400 % éch. 04/12/2029	15 700	9 760	0,11	UCB S.A.				5,857 % éch. 30/03/2049	5 000	4 028	0,05
Incitec Pivot Ltd.				4,250 % éch. 20/03/2030	2 600	2 772	0,03	5,857 % éch. 30/06/2049	5 000	4 026	0,05
4,300 % éch. 18/03/2026	600	367	0,00	Total Belgique		29 198	0,34	Enbridge, Inc.			
Lendlease Finance Ltd.				BERMUDES				4,250 % éch. 01/12/2026	\$ 10 504	10 410	0,12
3,400 % éch. 27/10/2027	9 900	5 769	0,07	TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				5,300 % éch. 05/04/2029	2 700	2 729	0,03
3,700 % éch. 31/03/2031	2 000	1 081	0,01	MAPS Ltd.				5,625 % éch. 05/04/2034	5 000	5 032	0,06
Lonsdale Finance Pty. Ltd.				4,212 % éch. 15/05/2043	\$ 1 491	1 482	0,01	5,700 % éch. 08/03/2033	2 068	2 090	0,02
5,500 % éch. 19/11/2031	9 880	6 167	0,07	START Ltd.				Fairfax Financial Holdings Ltd.			
Macquarie University				4,089 % éch. 15/03/2044	2 428	2 390	0,03	2,750 % éch. 29/03/2028	€ 29 201	29 876	0,35
3,500 % éch. 07/09/2028	250	148	0,00	Trinitas CLO Ltd.				6,000 % éch. 07/12/2033	\$ 276	285	0,00
NBN Co. Ltd.				5,466 % éch. 20/10/2033	3 400	3 400	0,04	Honda Canada Finance, Inc.			
5,000 % éch. 28/08/2031	3 500	2 172	0,03			7 272	0,08	1,646 % éch. 25/02/2028	CAD 7 082	4 652	0,05
Network Finance Co. Pty. Ltd.				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Open Text Corp.			
6,061 % éch. 19/06/2030	700	449	0,01	Aircastle Ltd.				6,900 % éch. 01/12/2027	\$ 1 000	1 034	0,01
NSW Ports Finance Co. Pty. Ltd.				2,850 % éch. 26/01/2028	6 500	6 051	0,07	Royal Bank of Canada			
5,042 % éch. 19/09/2031	6 300	3 862	0,05	4,250 % éch. 15/06/2026	3 050	3 020	0,04	3,500 % éch. 25/07/2028	€ 1 000	1 065	0,01
5,432 % éch. 19/09/2034	11 600	7 089	0,08	6,500 % éch. 18/07/2028	8 491	8 780	0,10	4,851 % éch. 14/12/2026	\$ 8 900	8 946	0,10
Optus Finance Pty. Ltd.				Arch Capital Group Ltd.				Toronto-Dominion Bank			
1,000 % éch. 20/06/2029	€ 6 700	6 340	0,07	3,635 % éch. 30/06/2050	2 760	1 969	0,02	2,776 % éch. 03/09/2027	€ 1 700	1 769	0,02
Pacific National Finance Pty. Ltd.				Bacardi Ltd.				3,191 % éch. 16/02/2029	3 330	3 511	0,04
4,750 % éch. 22/03/2028	\$ 15 700	15 091	0,18	Essent Group Ltd.				3,247 % éch. 16/02/2034	3 330	3 521	0,04
Perth Airport Pty. Ltd.				6,250 % éch. 01/07/2029	5 125	5 235	0,06	3,355 % éch. 16/02/2027	3 330	3 448	0,04
5,600 % éch. 05/03/2031	AUD 600	380	0,00	Seadrill Finance Ltd.				3,765 % éch. 08/09/2026	1 000	1 058	0,01
Qantas Airways Ltd.				8,375 % éch. 01/08/2030	300	306	0,00	4,680 % éch. 08/01/2029	CAD 14 396	10 370	0,12
3,150 % éch. 27/09/2028	500	288	0,00	VOC Escrow Ltd.				4,814 % éch. 16/07/2027	\$ 7 900	7 927	0,09
5,900 % éch. 19/09/2034	7 700	4 760	0,06	5,000 % éch. 15/02/2028	1 200	1 174	0,02				
Santos Finance Ltd.						28 026	0,33	CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS			
3,649 % éch. 29/04/2031	\$ 7 600	6 703	0,08	Total Bermudes		35 298	0,41	B.C. Unlimited Liability Co.			
4,125 % éch. 14/09/2027	7 800	7 557	0,09	BRÉSIL				6,107 % éch. 20/09/2030	3 575	3 562	0,04
5,250 % éch. 13/03/2029	26 303	25 957	0,30	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
6,875 % éch. 19/09/2033	4 800	5 099	0,06	Banco BTG Pactual S.A.				Obligation internationale du gouvernement canadien			
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd.				4,500 % éch. 10/01/2025	14 000	13 964	0,16	2,750 % éch. 01/12/2048	CAD 500	315	0,00
5,900 % éch. 19/04/2034	AUD 5 700	3 600	0,04	Vale Overseas Ltd.				Province de l'Ontario			
Transurban Queensland Finance Pty. Ltd.				6,400 % éch. 28/06/2054	4 500	4 429	0,05	2,050 % éch. 02/06/2030	9 927	6 485	0,08
5,623 % éch. 28/08/2034	11 650	7 153	0,08			18 393	0,21	3,800 % éch. 02/12/2034	10 300	7 135	0,08
Vicinity Centres Trust				ÉMISSIONS SOUVERAINES				Province du Québec			
6,190 % éch. 24/04/2034	4 400	2 819	0,03	Obligation internationale du gouvernement brésilien				1,900 % éch. 01/09/2030	4 500	2 903	0,04
WestConnex Finance Co. Pty. Ltd.				7,125 % éch. 13/05/2054	8 200	7 602	0,09				
6,150 % éch. 09/10/2030	5 370	3 462	0,04	Total Brésil		25 995	0,30	Total Canada		204 977	2,38
Westpac Banking Corp.				ÎLES CAÏMANS				TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS			
3,131 % éch. 15/04/2031	€ 4 200	4 422	0,05	Atlantic Avenue Ltd.				5,576 % éch. 20/01/2035	\$ 3 000	3 000	0,03
Woodside Finance Ltd.											
3,700 % éch. 15/03/2028	\$ 600	573	0,01								
4,500 % éch. 04/03/2029	19 615	19 027	0,22								
5,100 % éch. 12/09/2034	9 500	9 044	0,11								
		216 109	2,51								

Tableau des investissements Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR L'ACTIF (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR L'ACTIF (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	VALEUR L'ACTIF (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Atlas Senior Loan Fund Ltd. 6,008 % éch. 15/01/2031	\$ 3 119	\$ 3 124	0,04	8,750 % éch. 14/11/2053	\$ 800	\$ 811	0,01	5,625 % éch. 25/01/2053	£ 5 300	\$ 5 777	0,07
6,059 % éch. 16/01/2030	76	76	0,00					6,000 % éch. 22/04/2064	\$ 1 000	968	0,01
Bain Capital Credit CLO Ltd. 0,000 % éch. 24/07/2034 (b)	1 700	1 700	0,02	Total Colombie		2 021	0,02	6,900 % éch. 23/05/2053	8 400	9 020	0,10
Betony CLO Ltd. 5,931 % éch. 30/04/2031	2 343	2 348	0,03			10 077	0,12	7,375 % éch. 17/06/2035 (g)	£ 2 900	3 698	0,04
Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization Ltd. 6,500 % éch. 16/12/2041	2 785	2 780	0,03	RÉPUBLIQUE TCHÈQUE OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				9,125 % éch. 15/03/2033 (g)	\$ 1 700	1 922	0,02
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd. 5,835 % éch. 15/05/2031	3 223	3 230	0,04	EP Infrastructure A/S 1,816 % éch. 02/03/2031	€ 6 900	6 293	0,07	Elis S.A. 3,750 % éch. 21/03/2030	€ 2 500	2 647	0,03
6,058 % éch. 15/07/2031	3 245	3 251	0,04	2,045 % éch. 09/10/2028	3 300	3 207	0,04	Holding d'Infrastructures des Métiers de l'Environnement 0,625 % éch. 16/09/2028	3 200	2 946	0,03
CIFC Funding Ltd. 5,876 % éch. 24/04/2031	2 596	2 601	0,03	Total République tchèque		9 500	0,11	New Immo Holding S.A. 2,750 % éch. 26/11/2026	2 800	2 782	0,03
KDAC Aviation Finance Ltd. 4,212 % éch. 15/12/2042	2 778	2 691	0,03	DANEMARK OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Peugeot Invest 1,875 % éch. 30/10/2026	18 300	18 537	0,22
Romark WM-R Ltd. 5,909 % éch. 20/04/2031	1 813	1 817	0,02	Danske Bank A/S 6,259 % éch. 22/09/2026	\$ 1 000	1 009	0,01	RCI Banque S.A. 5,500 % éch. 09/10/2034	10 200	10 808	0,13
Sapphire Aviation Finance Ltd. 4,250 % éch. 15/03/2040	1 811	1 771	0,02	Jyske Realkredit A/S 1,500 % éch. 01/10/2053	DKK 8 388	969	0,01	SEB S.A. 1,375 % éch. 16/06/2025	5 100	5 238	0,06
Sound Point CLO Ltd. 5,918 % éch. 15/04/2031	2 780	2 785	0,03	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 1,000 % éch. 01/10/2050	3 868	440	0,01	Société Générale SFH S.A. 3,625 % éch. 31/07/2026	9 000	9 482	0,11
5,999 % éch. 21/01/2031	1 553	1 556	0,02	Nykredit Realkredit A/S 1,000 % éch. 01/10/2050	90 774	10 073	0,12	TDF Infrastructure SASU 1,750 % éch. 01/12/2029	9 100	8 581	0,10
Steele Creek CLO Ltd. 5,928 % éch. 15/04/2031	469	470	0,01	1,000 % éch. 01/10/2053	8 985	979	0,01	2,500 % éch. 07/04/2026	900	929	0,01
5,949 % éch. 21/04/2031	179	179	0,00	1,500 % éch. 01/10/2025	6 601	762	0,01	Thales S.A. 3,625 % éch. 14/06/2029	10 600	11 217	0,13
Trinitas CLO Ltd. 5,979 % éch. 20/07/2031	2 474	2 479	0,03	3,500 % éch. 10/07/2031	€ 7 700	7 967	0,09	4,250 % éch. 18/10/2031	4 600	5 028	0,06
Wind River CLO Ltd. 5,944 % éch. 18/07/2031	338	339	0,00	Realkredit Danmark A/S 1,000 % éch. 01/10/2050	DKK 28 822	3 197	0,04	TotalEnergies Capital S.A. 5,488 % éch. 05/04/2054	\$ 6 822	6 545	0,08
				1,000 % éch. 01/10/2053	3 650	384	0,00	Ubisoft Entertainment S.A. 0,878 % éch. 24/11/2027 (k)	€ 18 400	16 109	0,19
				1,500 % éch. 01/10/2053	6 615	764	0,01			266 868	3,10
		36 197	0,42	Total Danemark		26 544	0,31	ÉMISSIONS SOUVERAINES			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				FINLANDE OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 3,000 % éch. 25/11/2031	4 300	4 466	0,05
Avolon Holdings Funding Ltd. 2,528 % éch. 18/11/2027	14 775	13 708	0,16	Balder Finland Oyj 1,000 % éch. 20/01/2029	€ 11 904	11 106	0,13	Total France		271 334	3,15
2,875 % éch. 15/02/2025	4 300	4 286	0,05	2,000 % éch. 18/01/2031	1 600	1 486	0,02	ALLEMAGNE OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
4,250 % éch. 15/04/2026	3 013	2 979	0,03	OP Mortgage Bank 3,375 % éch. 15/02/2027	6 000	6 334	0,07	Commerzbank AG 3,000 % éch. 13/03/2034	5 000	5 241	0,06
4,375 % éch. 01/05/2026	2 310	2 286	0,03	SP-Kiinnitysluottopankki Oyj 3,250 % éch. 02/05/2031	5 500	5 860	0,07	6,125 % éch. 09/10/2025 (g)(i)	10 600	11 098	0,13
5,500 % éch. 15/01/2026	18 600	18 661	0,22	Total Finlande		24 786	0,29	Deutsche Bank AG 1,750 % éch. 19/11/2030	40 300	38 488	0,45
5,750 % éch. 01/03/2029	2 000	2 022	0,02	FRANCE OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				5,000 % éch. 05/09/2030	11 700	12 897	0,15
China Modern Dairy Holdings Ltd. 2,125 % éch. 14/07/2026	9 200	8 765	0,10	Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. 4,375 % éch. 11/01/2034	1 700	1 767	0,02	6,125 % éch. 12/12/2030	£ 7 000	9 054	0,10
Gaci First Investment Co. 4,750 % éch. 14/02/2030	2 600	2 549	0,03	4,875 % éch. 25/09/2025	£ 1 000	1 250	0,01	MTU Aero Engines AG 3,875 % éch. 18/09/2031	€ 7 000	7 483	0,09
4,875 % éch. 14/02/2035	1 700	1 599	0,02	BNP Paribas S.A. 2,871 % éch. 19/04/2032	\$ 10 500	8 930	0,10	Robert Bosch GmbH 3,625 % éch. 02/06/2030	300	319	0,00
5,125 % éch. 14/02/2053	13 000	10 896	0,13	4,400 % éch. 14/08/2028	600	583	0,01	4,000 % éch. 02/06/2035	2 200	2 379	0,03
5,250 % éch. 13/10/2032	4 000	3 958	0,05	7,375 % éch. 10/09/2034 (g)(i)	20 100	20 005	0,23	4,375 % éch. 02/06/2043	300	325	0,00
GGAM Finance Ltd. 8,000 % éch. 15/02/2027	2 700	2 787	0,03	8,500 % éch. 14/08/2028 (g)(i)	6 000	6 267	0,07	Volkswagen Bank GmbH 4,625 % éch. 03/05/2031	5 300	5 700	0,07
Melco Resorts Finance Ltd. 4,875 % éch. 06/06/2025	2 200	2 188	0,03	BPCE S.A. 1,500 % éch. 13/01/2042 (i)	€ 2 600	2 573	0,03	Volkswagen Financial Services AG 3,250 % éch. 19/05/2027	12 700	13 156	0,15
MGM China Holdings Ltd. 4,750 % éch. 01/02/2027	6 700	6 490	0,07	1,652 % éch. 06/10/2026	\$ 480	468	0,01	3,625 % éch. 19/05/2029	2 400	2 491	0,03
5,250 % éch. 18/06/2025	4 400	4 389	0,05	3,875 % éch. 11/01/2029	€ 4 700	4 974	0,06	Volkswagen Leasing GmbH 1,500 % éch. 19/06/2026	200	203	0,00
Sands China Ltd. 2,300 % éch. 08/03/2027	400	373	0,00	5,716 % éch. 18/01/2030	\$ 1 800	1 810	0,02	3,875 % éch. 11/10/2028	2 300	2 420	0,03
Suci Second Investment Co. 6,000 % éch. 25/10/2028	800	822	0,01	5,936 % éch. 30/05/2035	2 250	2 231	0,03	Vonovia SE 0,250 % éch. 01/09/2028	4 500	4 224	0,05
		88 758	1,03	6,612 % éch. 19/10/2027	4 500	4 613	0,05	Total Allemagne		115 478	1,34
Total Îles Caïmans		124 955	1,45	6,714 % éch. 19/10/2029	30 000	31 222	0,36	GUERNESEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
CHILI OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				7,003 % éch. 19/10/2034	3 000	3 199	0,04	Amdocs Ltd. 2,538 % éch. 15/06/2030	\$ 5 875	5 109	0,06
Empresa Electrica Cochrane SpA 5,500 % éch. 14/05/2027	615	596	0,01	BPCE SFH S.A. 3,000 % éch. 15/01/2031	€ 4 500	4 698	0,05	Globalworth Real Estate Investments Ltd. 6,250 % éch. 31/03/2030	€ 7 495	7 798	0,09
COLOMBIE OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Bureau Veritas S.A. 1,875 % éch. 06/01/2025	10 500	10 872	0,13	Sirius Real Estate Ltd. 1,125 % éch. 22/06/2026	6 300	6 339	0,08
Ecopetrol S.A. 8,875 % éch. 13/01/2033	7 900	8 056	0,10	Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A. 2,750 % éch. 12/01/2029	1 500	1 559	0,02	1,750 % éch. 24/11/2028	11 000	10 575	0,12
ÉMISSIONS SOUVERAINES				3,000 % éch. 12/01/2034	5 900	6 091	0,07	Total Guernesey, Îles Anglo-Normandes		29 821	0,35
Obligation internationale du gouvernement colombien 8,000 % éch. 14/11/2035	1 200	1 210	0,01	Credit Agricole Home Loan SFH S.A. 2,875 % éch. 12/01/2034	6 900	7 078	0,08				
				Crédit Agricole S.A. 3,125 % éch. 26/01/2029	1 500	1 551	0,02				
				Électricité de France S.A. 3,000 % éch. 03/09/2027 (g)	4 400	4 412	0,05				
				4,625 % éch. 25/01/2043	10 900	11 688	0,14				
				4,875 % éch. 21/09/2038	\$ 7 600	6 793	0,08				

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
HONG KONG				ISRAËL				Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				ÉMISSIONS SOUVERAINES				0,010 % éch. 10/09/2025 € 1 000 1 016 0,01			
AIA Group Ltd.				Obligation internationale du gouvernement israélien				Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.			
4,950 % éch. 04/04/2033	\$ 300	\$ 296	0,00	5,000 % éch. 30/10/2026 € 8 500 \$ 9 058	0,11			2,130 % éch. 08/07/2030 \$ 3 500	\$ 2 995	\$ 2 995	0,04
HONGRIE				ITALIE				JERSEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Banque de développement hongroise				AMCO - Asset Management Co. SpA				Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.			
6,500 % éch. 29/06/2028	4 000	4 065	0,05	4,625 % éch. 06/02/2027 € 4 609	4 955	0,06		2,625 % éch. 31/03/2036	4 000	3 265	0,04
Magyar Export-Import Bank				Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				Gatwick Funding Ltd.			
4,500 % éch. 27/11/2031	€ 2 800	2 935	0,03	1,875 % éch. 09/01/2026	25 049	25 611	0,30	2,500 % éch. 15/04/2032	£ 300	331	0,00
Total Hongrie		7 000	0,08	2,625 % éch. 28/04/2025	14 400	14 869	0,17	2,625 % éch. 07/10/2048	1 400	1 038	0,01
INDE				INDONÉSIE				KAZAKHSTAN			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Adani Transmission Step-One Ltd.				Indonesia Asahan Aluminium PT				KazMunayGas National Co. JSC			
4,250 % éch. 21/05/2036	\$ 15 008	11 665	0,14	4,750 % éch. 15/05/2025	900	899	0,01	3,500 % éch. 14/04/2033	\$ 4 000	3 320	0,04
IRB Infrastructure Developers Ltd.				Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara				HSBC Bank Capital Funding Sterling LP			
7,110 % éch. 11/03/2032	11 450	11 598	0,13	4,000 % éch. 30/06/2050	7 800	5 437	0,06	5,844 % éch. 05/11/2031 (g)	£ 8 867	11 507	0,13
Total Inde		23 263	0,27	4,125 % éch. 15/05/2027	1 400	1 369	0,01	Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd.			
IRLANDE				IRLANDE				LIBÉRIA			
TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS				TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Cumulus Static CLO DAC				4,875 % éch. 17/07/2049	700	568	0,01	Royal Caribbean Cruises Ltd.			
4,586 % éch. 25/04/2033	€ 4 680	4 846	0,06	6,150 % éch. 21/05/2048	2 300	2 242	0,03	3,700 % éch. 15/03/2028	7 400	7 022	0,08
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
AerCap Ireland Capital DAC				Total Indonésie		16 959	0,20	5,500 % éch. 31/08/2026	3 000	2 999	0,03
2,450 % éch. 29/10/2026	\$ 21 120	20 234	0,23					5,500 % éch. 01/04/2028	7 600	7 549	0,09
3,000 % éch. 29/10/2028	500	463	0,01					Total Libéria		17 570	0,20
4,625 % éch. 10/09/2029	1 900	1 859	0,02					LUXEMBOURG			
AIB Group PLC								OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
6,250 % éch. 23/06/2025 (g)(i)	€ 2 400	2 514	0,03					Becton Dickinson Euro Finance SARL			
Perrigo Finance Unlimited Co.								0,334 % éch. 13/08/2028	€ 4 347	4 117	0,05
4,900 % éch. 15/12/2044	\$ 4 800	3 741	0,04					1,336 % éch. 13/08/2041	5 180	3 747	0,04
STERIS Irish FinCo Unlimited Co.								CBRE Global Investors Open-Ended Funds S.C.A. SICAV-SIF-Pan European Core Fund			
2,700 % éch. 15/03/2031	2 900	2 506	0,03					4,750 % éch. 27/03/2034	7 600	8 361	0,10
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co.								Cromwell Ereit Lux Finco SARL			
5,125 % éch. 23/11/2052	£ 3 600	4 314	0,05					2,125 % éch. 19/11/2025	20 476	20 991	0,25
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				JAPON				LUXEMBOURG			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Delos Aircraft DAC				Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.				Greensaif Pipelines Bidco SARL			
6,079 % éch. 31/10/2027	\$ 10 425	10 483	0,12	1,538 % éch. 20/07/2027	5 300	5 042	0,06	5,853 % éch. 23/02/2036	\$ 8 700	8 598	0,10
Total Irlande		50 960	0,59	2,048 % éch. 17/07/2030	15 400	13 179	0,15	Helvetia Europe S.A.			
ÎLE DE MAN				JAPON				LUXEMBOURG			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
AngloGold Ashanti Holdings PLC				Nissan Motor Co. Ltd.				Logicor Financing SARL			
3,375 % éch. 01/11/2028	5 300	4 900	0,06	4,345 % éch. 17/09/2027	6 457	6 219	0,07	1,625 % éch. 15/07/2027	22 701	22 610	0,26
3,750 % éch. 01/10/2030	7 800	7 059	0,08	Nomura Holdings, Inc.				P3 Group SARL			
Total Île de Man		11 959	0,14	1,851 % éch. 16/07/2025	11 950	11 755	0,14	1,625 % éch. 26/01/2029	3 700	3 559	0,04
				2,172 % éch. 14/07/2028	2 700	2 440	0,03	Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.			
				2,710 % éch. 22/01/2029	9 800	8 913	0,10	5,125 % éch. 29/10/2022 ^ \$ 61 150	3 669	3 669	0,04
				5,734 % éch. 02/07/2027	4 000	4 034	0,05	5,250 % éch. 23/05/2023 ^ (i)	12 200	732	0,01
				5,842 % éch. 18/01/2028	7 000	7 149	0,08	TMS Issuer SARL			
				Norinchukin Bank				5,780 % éch. 23/08/2032	7 000	7 123	0,08
				5,094 % éch. 16/10/2029	2 000	1 987	0,02	Total Luxembourg		86 097	1,00
								ACTIONS			
								MEXIQUE			
								ACTIONS ORDINAIRES			
								Desarrolladora Homex			
								S.A.B. de C.V. (c)	427 064	0	0,00

Tableau des investissements Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				ING Bank NV				Yara International ASA			
Banco Mercantil del Norte S.A. 6,625 % éch. 24/01/2032 (g)(i)	\$ 9 400	\$ 8 459	0,10	2,750 % éch. 10/01/2032	€ 9 300	\$ 9 608	0,11	4,750 % éch. 01/06/2028	\$ 2 347	\$ 2 314	0,03
BBVA Bancomer S.A. 5,875 % éch. 13/09/2034 (i)	8 000	7 597	0,09	ING Groep NV				Total Norvège			
Petroleos Mexicanos 2,750 % éch. 21/04/2027	€ 200	191	0,00	3,500 % éch. 03/09/2030	1 900	1 990	0,02			44 338	0,51
4,875 % éch. 21/02/2028	500	491	0,01	3,750 % éch. 03/09/2035	5 800	6 058	0,07	PANAMA			
10,000 % éch. 07/02/2033	\$ 8 000	8 313	0,09	7,250 % éch. 16/11/2034 (g)(i)	\$ 11 500	11 552	0,13	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Trust Fibra Uno 4,869 % éch. 15/01/2030	1 900	1 723	0,02	8,000 % éch. 16/05/2030 (g)(i)	3 000	3 151	0,04	Carnival Corp.			
7,375 % éch. 13/02/2034	7 200	7 193	0,08	JAB Holdings BV 1,000 % éch. 20/12/2027	€ 5 000	4 914	0,06	4,000 % éch. 01/08/2028	9 700	9 200	0,11
		33 967	0,39	2,200 % éch. 23/11/2030	\$ 7 420	6 133	0,07	ÉMISSIONS SOUVERAINES			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				2,250 % éch. 19/12/2039	€ 4 700	3 912	0,04	Obligation internationale du gouvernement panaméen			
Obligation internationale du gouvernement mexicain 2,750 % éch. 27/11/2031 (f) MXN	571 102	23 148	0,27	3,750 % éch. 28/05/2051	\$ 9 400	6 133	0,07	6,400 % éch. 14/02/2035	5 000	4 552	0,05
3,000 % éch. 03/12/2026 (f)	168 737	7 663	0,09	4,375 % éch. 25/04/2034	€ 1 000	1 089	0,01	7,500 % éch. 01/03/2031	5 000	5 078	0,06
4,000 % éch. 30/11/2028 (f)	286 051	13 036	0,15	5,000 % éch. 12/06/2033	1 700	1 924	0,02	Total Panama			
4,000 % éch. 24/08/2034 (f)	26 441	1 129	0,01	JDE Peet's NV 4,125 % éch. 23/01/2030	6 800	7 298	0,08			18 830	0,22
6,350 % éch. 09/02/2035	\$ 10 000	9 793	0,12	4,500 % éch. 23/01/2034	21 200	23 191	0,27	PÉROU			
		54 769	0,64	Lseg Netherlands BV 2,750 % éch. 20/09/2027	8 900	9 213	0,11	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Total Mexique		88 736	1,03	4,231 % éch. 29/09/2030	5 400	5 940	0,07	Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.			
MULTINATIONALES				NE Property BV 1,875 % éch. 09/10/2026	3 500	3 546	0,04	10,100 % éch. 15/12/2043 PEN	4 000	1 102	0,01
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				2,000 % éch. 20/01/2030	4 200	4 045	0,05	ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Delta Air Lines, Inc. 4,750 % éch. 20/10/2028	3 125	3 084	0,03	3,375 % éch. 14/07/2027	2 611	2 710	0,03	Obligation internationale du gouvernement péruvien			
JetBlue Airways Corp. 9,875 % éch. 20/09/2031	6 400	6 807	0,08	Prosus NV 1,539 % éch. 03/08/2028	3 700	3 590	0,04	6,150 % éch. 12/08/2032	55 724	14 739	0,17
Total Multinationales		9 891	0,11	2,031 % éch. 03/08/2032	25 387	23 044	0,27	6,950 % éch. 12/08/2031	29 376	8 242	0,10
PAYS-BAS				4,027 % éch. 03/08/2050	\$ 3 800	2 562	0,03	7,300 % éch. 12/08/2033	124 600	35 007	0,41
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				4,193 % éch. 19/01/2032	3 800	3 392	0,04			57 988	0,68
ABN AMRO Bank NV 4,375 % éch. 22/09/2025 (g)(i)	€ 6 000	6 202	0,07	Sagax Euro MTN NL BV 1,625 % éch. 24/02/2026	€ 3 900	3 971	0,05	Total Pérou			
6,375 % éch. 22/09/2034 (g)(i)	9 000	9 600	0,11	Sandoz Finance BV 3,250 % éch. 12/09/2029	3 500	3 656	0,04	POLOGNE			
Achmea Bank NV 3,750 % éch. 19/10/2026	5 500	5 819	0,07	3,970 % éch. 17/04/2027	4 400	4 672	0,05	ÉMISSIONS SOUVERAINES			
ASR Nederland NV 3,375 % éch. 02/05/2049	4 300	4 397	0,05	4,220 % éch. 17/04/2030	8 600	9 346	0,11	Obligation internationale du gouvernement polonais			
7,000 % éch. 07/12/2043	2 600	3 200	0,04	Sartorius Finance BV 4,875 % éch. 14/09/2035	400	445	0,01	3,875 % éch. 14/02/2033	€ 7 300	7 863	0,09
BMW International Investment BV 3,718 % éch. 09/10/2026 (j)	3 400	3 528	0,04	Volksswagen Financial Services NV 0,875 % éch. 20/02/2025	€ 6 400	7 966	0,09	4,250 % éch. 14/02/2043	2 300	2 473	0,03
BP Capital Markets BV 4,323 % éch. 12/05/2035	2 500	2 729	0,03	5,500 % éch. 07/12/2026	1 000	1 252	0,01	5,125 % éch. 18/09/2034	\$ 4 000	3 879	0,04
Cooperatieve Rabobank UA 4,375 % éch. 29/06/2027 (g)(i)	19 000	19 453	0,23	Volksswagen International Finance NV 7,875 % éch. 06/09/2032 (g)	€ 2 900	3 354	0,04	Total Pologne		14 215	0,16
Danfoss Finance BV 0,125 % éch. 28/04/2026	2 000	2 004	0,02	Wabtec Transportation Netherlands BV 1,250 % éch. 03/12/2027	1 400	1 381	0,02	PORTUGAL			
Digital Dutch Finco BV 1,000 % éch. 15/01/2032	2 600	2 275	0,03	Wintershall Dea Finance BV 2,499 % éch. 20/04/2026 (g)	2 200	2 212	0,03	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
1,250 % éch. 01/02/2031	9 688	8 831	0,10	3,830 % éch. 03/10/2029	12 800	13 323	0,15	Banco BPI S.A.			
1,500 % éch. 15/03/2030	100	95	0,00	4,357 % éch. 03/10/2032	3 997	4 172	0,05	3,250 % éch. 22/03/2030	€ 1 900	2 006	0,02
3,875 % éch. 13/09/2033	600	629	0,01	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				Banco Santander Totta S.A.			
DSV Finance BV 3,375 % éch. 06/11/2034	1 000	1 037	0,01	EMF-NL Prime BV 4,015 % éch. 17/04/2041	191	195	0,00	3,250 % éch. 15/02/2031	1 100	1 166	0,02
EnBW International Finance BV 5,302 % éch. 30/10/2029 AUD	6 500	4 089	0,05	Green Lion BV 3,558 % éch. 23/10/2060	3 600	3 720	0,05	3,750 % éch. 11/09/2026	13 200	13 932	0,16
Enel Finance International NV 2,125 % éch. 12/07/2028	\$ 600	543	0,01	ÉMISSIONS SOUVERAINES				Total Portugal			
3,875 % éch. 23/01/2035	€ 7 500	7 929	0,09	BNG Bank NV 2,375 % éch. 16/03/2026	\$ 9 200	8 976	0,10			17 104	0,20
Haleon Netherlands Capital BV 1,250 % éch. 29/03/2026	1 000	1 019	0,01	Total Pays-Bas		315 013	3,65	QATAR			
Heineken NV 3,812 % éch. 04/07/2036	1 700	1 799	0,02	NORVÈGE				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
IMCD NV 3,625 % éch. 30/04/2030	3 200	3 316	0,04	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Obligation internationale du gouvernement qatari			
4,875 % éch. 18/09/2028	4 600	5 002	0,06	Aker BP ASA 4,000 % éch. 29/05/2032	€ 11 500	12 106	0,14	4,400 % éch. 16/04/2050	11 100	9 426	0,11
Imperial Brands Finance Netherlands BV 5,250 % éch. 15/02/2031	7 000	7 881	0,09	Moere Boligkreditt A/S 2,625 % éch. 25/09/2029	5 000	5 168	0,06	Total Qatar		12 799	0,15
				Sparebanken Vest Boligkreditt A/S 3,375 % éch. 15/11/2028	2 000	2 133	0,02	ROUMANIE			
				SR-Boligkreditt A/S 3,125 % éch. 19/02/2032	5 700	6 021	0,07	ÉMISSIONS SOUVERAINES			
				Var Energi ASA 5,500 % éch. 04/05/2029	5 000	5 573	0,06	Obligation internationale du gouvernement roumain			
				8,000 % éch. 15/11/2032	\$ 9 800	11 023	0,13	1,375 % éch. 02/12/2029	€ 2 984	2 647	0,03
								1,750 % éch. 13/07/2030	7 650	6 634	0,08
								2,125 % éch. 07/03/2028	7 200	7 005	0,08
								2,625 % éch. 02/12/2040	22 600	14 994	0,17
								2,875 % éch. 13/04/2042	8 200	5 516	0,06
								5,250 % éch. 30/05/2032	7 400	7 486	0,09
								5,375 % éch. 22/03/2031	2 670	2 768	0,03
								5,625 % éch. 22/02/2036	1 300	1 295	0,02
								5,625 % éch. 30/05/2037	2 300	2 287	0,03
								Total Roumanie		50 632	0,59
								RUSSIE			
								OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
								MMK International Capital DAC			
								4,375 % éch. 13/06/2024 ^	\$ 4 900	294	0,00

Tableau des investissements Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
HSBC Holdings PLC 1,645 % éch. 18/04/2026	\$ 9 400	\$ 9 308	0,11	Standard Chartered PLC 1,456 % éch. 14/01/2027	\$ 2 600	\$ 2 505	0,03	MASTR Asset-Backed Securities Trust 4,933 % éch. 25/12/2034	\$ 1 513	\$ 1 428	0,02
2,848 % éch. 04/06/2031	8 500	7 466	0,09	3,603 % éch. 12/01/2033	5 900	5 113	0,06	Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust 5,503 % éch. 25/04/2035	1 335	1 267	0,02
3,445 % éch. 25/09/2030	\$ 2 800	2 919	0,03	SW Finance PLC 7,000 % éch. 16/04/2040	£ 825	917	0,01	New Century Home Equity Loan Trust 5,383 % éch. 25/11/2034	189	188	0,00
3,973 % éch. 22/05/2030	\$ 10 240	9 672	0,11	7,375 % éch. 12/12/2041	12 700	14 259	0,17	Option One Mortgage Loan Trust 4,593 % éch. 25/01/2037	4 155	2 403	0,03
4,600 % éch. 17/12/2030 (g)(i)	11 900	10 544	0,12	Telereal Secured Finance PLC 4,010 % éch. 10/12/2033	192	224	0,00	Residential Asset Mortgage Products Trust 4,913 % éch. 25/12/2035	361	294	0,00
5,290 % éch. 16/09/2032	£ 9 000	11 184	0,13	Thames Water Utility Holdings Ltd. 9,750 % éch. 30/04/2028	2 214	2 593	0,03	Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust 5,033 % éch. 25/12/2035	318	309	0,00
Informa PLC 1,250 % éch. 22/04/2028	£ 8 823	8 676	0,10	TP ICAP Finance PLC 2,625 % éch. 18/11/2028	6 168	6 834	0,08	5,128 % éch. 25/01/2035	83	71	0,00
2,125 % éch. 06/10/2025	12 490	12 852	0,15	5,250 % éch. 29/05/2026	16 900	21 145	0,24	SLM Private Credit Student Loan Trust 4,860 % éch. 16/12/2041	934	925	0,01
3,125 % éch. 05/07/2026	£ 100	122	0,00	7,875 % éch. 17/04/2030	4 800	6 423	0,07	Soundview Home Loan Trust 4,913 % éch. 25/06/2036	2 906	2 770	0,03
3,250 % éch. 23/10/2030	£ 1 900	1 961	0,02	Virgin Money UK PLC 4,000 % éch. 03/09/2027	1 000	1 231	0,01	Structured Asset Investment Loan Trust 5,073 % éch. 25/01/2036	3 128	2 897	0,03
InterContinental Hotels Group PLC 2,125 % éch. 24/08/2026	£ 6 000	7 158	0,08	Weir Group PLC 2,200 % éch. 13/05/2026	\$ 8 500	8 178	0,09			40 292	0,47
3,375 % éch. 08/10/2028	7 572	8 896	0,10	Wessex Water Services Finance PLC 5,125 % éch. 31/10/2032	£ 3 200	3 824	0,04	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
International Distribution Services PLC 5,250 % éch. 14/09/2028	£ 400	437	0,01	Yorkshire Building Society 3,000 % éch. 16/04/2031	£ 7 500	7 881	0,09	AbbVie, Inc. 4,950 % éch. 15/03/2031	7 000	7 000	0,08
John Lewis PLC 4,250 % éch. 18/12/2034	£ 2 800	2 686	0,03	Yorkshire Water Finance PLC 1,750 % éch. 27/10/2032	£ 6 567	6 101	0,07	5,050 % éch. 15/03/2034	10 000	9 884	0,11
6,125 % éch. 21/01/2025	1 950	2 442	0,03	5,500 % éch. 28/04/2035	500	581	0,01	Adventist Health System 5,430 % éch. 01/03/2023	2 000	1 994	0,02
Lloyds Bank PLC 0,000 % éch. 02/04/2032	\$ 11 800	7 799	0,09	6,375 % éch. 18/11/2034	4 200	5 278	0,06	AEP Texas, Inc. 2,100 % éch. 01/07/2030	3 335	2 859	0,03
Lloyds Banking Group PLC 3,875 % éch. 14/05/2032	£ 6 200	6 566	0,08	CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				AES Corp. 1,375 % éch. 15/01/2026	400	385	0,00
4,947 % éch. 27/06/2025 (g)(i)	7 200	7 465	0,09	Lorca Holdco Ltd. 6,152 % éch. 25/03/2031	£ 2 800	2 918	0,03	2,450 % éch. 15/01/2031	6 500	5 420	0,06
5,590 % éch. 26/11/2035	\$ 4 200	4 166	0,05	Project Alfa 5,301 % éch. 15/07/2025 (j)	2 000	2 071	0,03	3,300 % éch. 15/07/2025	5 400	5 358	0,06
5,679 % éch. 05/01/2035	2 100	2 092	0,02			4 989	0,06	3,950 % éch. 15/07/2030	1 589	1 466	0,02
8,000 % éch. 27/09/2029 (g)(i)	500	520	0,01	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				5,450 % éch. 01/06/2028	4 468	4 494	0,05
8,500 % éch. 27/09/2027 (g)(i)	£ 4 400	5 709	0,07	Canary Wharf Finance PLC 5,952 % éch. 22/10/2037	£ 29	37	0,00	6,950 % éch. 15/07/2055	4 100	4 013	0,05
M&G PLC 6,340 % éch. 19/12/2063	500	581	0,01	Great Hall Mortgages PLC 4,812 % éch. 18/06/2039	\$ 82	82	0,00	7,600 % éch. 15/01/2055	10 025	10 302	0,12
Market Bidco Finco PLC 4,750 % éch. 04/11/2027	£ 11 381	11 550	0,13	Newgate Funding PLC 5,006 % éch. 01/12/2050	£ 88	108	0,00	Alaska Airlines Pass-Through Trust 4,800 % éch. 15/02/2029	6 624	6 578	0,08
Marks & Spencer PLC 4,500 % éch. 10/07/2027	£ 1 000	1 210	0,01	RMAC PLC 5,928 % éch. 15/02/2047	14 025	17 666	0,21	Ally Financial, Inc. 2,200 % éch. 02/11/2028	800	712	0,01
Mitchells & Butlers Finance PLC 5,296 % éch. 15/12/2030	437	525	0,01	ÉMISSIONS SOUVERAINES				6,848 % éch. 03/01/2030	6 100	6 326	0,07
6,013 % éch. 15/12/2030	335	416	0,00	Bon du Trésor britannique 4,375 % éch. 31/07/2054	32 890	36 501	0,42	6,992 % éch. 13/06/2029	6 000	6 253	0,07
Mitsubishi HC Capital UK PLC 3,616 % éch. 02/08/2027	£ 3 400	3 563	0,04	Total Royaume-Uni 572 368	6,64			8,000 % éch. 01/11/2031	12 001	13 280	0,15
Motability Operations Group PLC 4,000 % éch. 17/01/2030	11 700	12 556	0,15	ÉTATS-UNIS				American Airlines Pass-Through Trust 3,000 % éch. 15/04/2030	1 867	1 745	0,02
National Grid Electricity Transmission PLC 2,000 % éch. 17/04/2040	£ 1 000	770	0,01	TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				3,150 % éch. 15/08/2033	6 262	5 679	0,07
National Grid PLC 5,809 % éch. 12/06/2033	\$ 12 700	12 961	0,15	ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust 5,353 % éch. 25/12/2034	\$ 876	779	0,01	3,200 % éch. 15/12/2029	8 422	7 966	0,09
Nationwide Building Society 6,557 % éch. 18/10/2027	12 200	12 523	0,14	5,398 % éch. 25/05/2035	1 900	1 705	0,02	3,250 % éch. 15/04/2030	1 401	1 291	0,01
NatWest Group PLC 7,300 % éch. 19/11/2034 (g)(i)	10 800	10 664	0,12	Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Certificates 4,623 % éch. 25/01/2037	3 371	2 487	0,03	3,350 % éch. 15/04/2031	6 741	6 327	0,07
Northumbrian Water Finance PLC 4,500 % éch. 14/02/2031	£ 1 200	1 413	0,02	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp. 3,861 % éch. 25/08/2032	78	75	0,00	3,375 % éch. 01/11/2028	7 314	6 992	0,08
5,500 % éch. 02/10/2037	6 900	8 210	0,10	Fremont Home Loan Trust 4,773 % éch. 25/08/2036	6 695	2 085	0,03	3,500 % éch. 15/08/2033	10 393	9 242	0,11
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC 0,000 % éch. 05/04/2032 (d)	\$ 7 100	4 810	0,06	GSAMP Trust 4,793 % éch. 25/01/2037	925	898	0,01	3,575 % éch. 15/07/2029	1 796	1 730	0,02
Quadgas Finance PLC 3,375 % éch. 17/09/2029	£ 300	339	0,00	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust 4,643 % éch. 25/04/2037	4 339	2 911	0,03	3,600 % éch. 22/03/2029	836	809	0,01
Rolls-Royce PLC 1,625 % éch. 09/05/2028	£ 1 800	1 789	0,02	JPMorgan Mortgage Acquisition Trust 4,663 % éch. 25/10/2036	540	534	0,01	3,600 % éch. 15/04/2031	4 019	3 700	0,04
5,750 % éch. 15/10/2027	£ 600	763	0,01	L2L Education Loan Trust 4,852 % éch. 15/06/2031	269	269	0,00	3,650 % éch. 15/08/2030	1 225	1 168	0,01
Royalty Pharma PLC 2,200 % éch. 02/09/2030	\$ 993	844	0,01	Labrador Aviation Finance Ltd. 4,300 % éch. 15/01/2042	10 184	9 859	0,12	4,000 % éch. 15/01/2027	1 900	1 879	0,02
Sage Group PLC 1,625 % éch. 25/02/2031	£ 1 400	1 429	0,02	Long Beach Mortgage Loan Trust 4,773 % éch. 25/12/2036	3 863	2 582	0,03	4,100 % éch. 15/07/2029	920	879	0,01
Santander UK Group Holdings PLC 2,896 % éch. 15/03/2032	\$ 500	428	0,00	5,503 % éch. 25/06/2035	3 666	3 556	0,04	American Assets Trust LP 6,150 % éch. 01/10/2034	2 000	1 990	0,02
4,858 % éch. 11/09/2030	9 000	8 755	0,10					American Electric Power Co., Inc. 3,875 % éch. 15/02/2062	1 900	1 796	0,02
7,482 % éch. 29/08/2029	£ 11 200	15 001	0,17					4,300 % éch. 01/12/2028	4 300	4 203	0,05
Santander UK PLC 3,000 % éch. 12/03/2029	£ 7 200	7 560	0,09					American Homes 4 Rent LP 4,250 % éch. 15/02/2028	500	488	0,01
5,283 % éch. 12/02/2027	£ 11 800	14 825	0,17					4,900 % éch. 15/02/2029	5 850	5 813	0,07
Segro PLC 3,500 % éch. 24/09/2032	£ 1 700	1 756	0,02					American Tower Corp. 0,500 % éch. 15/01/2028	£ 16 000	15 432	0,18
Severn Trent Utilities Finance PLC 2,625 % éch. 22/02/2033	£ 5 500	5 641	0,07					1,000 % éch. 15/01/2032 (k)	9 300	8 196	0,10
Skipton Building Society 3,250 % éch. 18/06/2029	£ 900	953	0,01					1,450 % éch. 15/09/2026	\$ 2 700	2 555	0,03
								1,875 % éch. 15/10/2030	4 800	4 024	0,05
								2,100 % éch. 15/06/2030	4 000	3 430	0,04
								2,300 % éch. 15/09/2031	2 700	2 247	0,03
								2,950 % éch. 15/01/2025	5 670	5 666	0,07
								3,800 % éch. 15/08/2029	9 134	8 653	0,10
								3,950 % éch. 15/03/2029	600	576	0,01
								5,250 % éch. 15/07/2028	3 000	3 020	0,04
								5,450 % éch. 15/02/2034	4 200	4 210	0,05

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Mondelez International, Inc. 4,625 % éch. 03/07/2031	CAD 15 600	\$ 11 135	0,13	Pacific Gas & Electric Co. 2,500 % éch. 01/02/2031	\$ 100	\$ 86	0,00	Sixth Street Lending Partners 5,750 % éch. 15/01/2030	\$ 4 200	\$ 4 139	0,05
Monongahela Power Co. 3,550 % éch. 15/05/2027	\$ 1 400	1 359	0,02	2,950 % éch. 01/03/2026	2 800	2 739	0,03	6,500 % éch. 11/03/2029	4 300	4 362	0,05
5,400 % éch. 15/12/2043	150	142	0,00	3,000 % éch. 15/06/2028	8 330	7 809	0,09	SLM Corp. 3,125 % éch. 02/11/2026	900	859	0,01
Morgan Stanley 0,000 % éch. 02/04/2032 (j)	46 900	30 536	0,35	3,300 % éch. 15/03/2027	11 935	11 525	0,13	4,200 % éch. 29/10/2025	2 200	2 182	0,03
3,790 % éch. 21/03/2030	€ 12 500	13 287	0,15	3,450 % éch. 01/07/2025	1 877	1 863	0,02	South Bow USA Infrastructure Holdings LLC 5,026 % éch. 01/10/2029	5 200	5 112	0,06
3,955 % éch. 21/03/2035	8 100	8 595	0,10	3,500 % éch. 15/06/2025	9 400	9 335	0,11	Southern California Edison Co. 2,250 % éch. 01/06/2030	1 110	965	0,01
4,813 % éch. 25/10/2028	900	979	0,01	3,750 % éch. 15/08/2042	3 300	2 488	0,03	2,500 % éch. 01/06/2031	4 631	3 972	0,05
5,123 % éch. 01/02/2029	\$ 1 100	1 103	0,01	4,000 % éch. 01/12/2046	100	76	0,00	2,750 % éch. 01/02/2032	1 900	1 623	0,02
5,250 % éch. 21/04/2034	2 315	2 280	0,03	4,200 % éch. 01/06/2041	2 173	1 774	0,02	2,950 % éch. 01/02/2051	6 400	4 028	0,05
5,424 % éch. 21/07/2034	8 800	8 743	0,10	4,300 % éch. 15/03/2045	500	401	0,00	3,450 % éch. 01/02/2052	5 800	3 927	0,05
6,407 % éch. 01/11/2029	12 200	12 747	0,15	4,450 % éch. 15/04/2042	8 543	7 097	0,08	3,650 % éch. 01/06/2051	3 598	2 559	0,03
MSCI, Inc. 3,250 % éch. 15/08/2033	700	592	0,01	4,500 % éch. 15/12/2041	3 400	2 784	0,03	3,900 % éch. 01/12/2041	450	352	0,00
3,625 % éch. 01/09/2030	2 400	2 194	0,03	4,750 % éch. 15/02/2044	1 889	1 618	0,02	4,000 % éch. 01/04/2047	9 644	7 435	0,09
3,625 % éch. 01/11/2031	2 100	1 888	0,02	4,950 % éch. 01/07/2050	1 900	1 652	0,02	5,200 % éch. 01/06/2034	3 500	3 466	0,04
3,875 % éch. 15/02/2031	100	92	0,00	5,500 % éch. 15/05/2054	3 000	3 251	0,04	6,650 % éch. 01/04/2029	5 100	5 386	0,06
4,000 % éch. 15/11/2029	1 350	1 274	0,01	6,950 % éch. 15/03/2034	5 200	5 698	0,07	Southern California Gas Co. 5,200 % éch. 01/06/2033	3 600	3 584	0,04
Narragansett Electric Co. 5,350 % éch. 01/05/2034	7 300	7 296	0,08	Pacific Life Global Funding 1,200 % éch. 24/06/2025	4 400	4 329	0,05	Southern Co. 1,875 % éch. 15/09/2081	€ 2 800	2 725	0,03
National Grid North America, Inc. 3,631 % éch. 03/09/2031	€ 11 500	12 110	0,14	PacificCorp 5,350 % éch. 01/12/2053	9 655	8 886	0,10	4,850 % éch. 15/03/2035	\$ 3 700	3 533	0,04
3,724 % éch. 25/11/2034	700	729	0,01	5,500 % éch. 15/05/2054	900	842	0,01	Southern Co. Gas Capital Corp. 1,750 % éch. 15/01/2031	11 390	9 386	0,11
4,061 % éch. 03/09/2036	6 650	7 087	0,08	6,250 % éch. 15/10/2037	3 600	3 788	0,04	3,250 % éch. 15/06/2026	1 100	1 078	0,01
National Health Investors, Inc. 3,000 % éch. 01/02/2031	\$ 1 800	1 547	0,02	PennyMac Financial Services, Inc. 7,875 % éch. 15/12/2029	100	105	0,00	4,400 % éch. 30/05/2047	600	495	0,01
Nationwide Financial Services, Inc. 3,900 % éch. 30/11/2049	8 700	6 391	0,07	PG&E Corp. 7,375 % éch. 15/03/2055	6 600	6 790	0,08	5,875 % éch. 15/03/2041	1 567	1 591	0,02
Nationwide Mutual Insurance Co. 9,375 % éch. 15/08/2039	200	256	0,00	Philip Morris International, Inc. 3,750 % éch. 15/01/2031	€ 1 600	1 694	0,02	Southern Power Co. 5,250 % éch. 15/07/2043	2 800	2 604	0,03
Netflix, Inc. 3,625 % éch. 15/06/2030	€ 22 000	23 479	0,27	5,625 % éch. 17/11/2029	\$ 6 700	6 904	0,08	Spirit AeroSystems, Inc. 3,850 % éch. 15/06/2026	1 200	1 172	0,01
Neuberger Berman Group LLC 4,500 % éch. 15/03/2027	\$ 12 077	11 855	0,14	Piedmont Natural Gas Co., Inc. 5,400 % éch. 15/06/2033	1 200	1 201	0,01	9,375 % éch. 30/11/2029	5 700	6 109	0,07
New Mountain Finance Corp. 6,200 % éch. 15/10/2027	3 700	3 698	0,04	Piedmont Operating Partnership LP 3,150 % éch. 15/08/2030	3 956	3 396	0,04	9,750 % éch. 15/11/2030	16 490	18 269	0,21
Newfold Digital Holdings Group, Inc. 11,750 % éch. 15/10/2028	1 500	1 320	0,02	Pinnacle West Capital Corp. 5,250 % éch. 10/06/2026	3 315	3 329	0,04	Spirit Airlines Pass-Through Trust 3,375 % éch. 15/08/2031	1 297	1 162	0,01
Newmark Group, Inc. 7,500 % éch. 12/01/2029	2 500	2 614	0,03	Pioneer Natural Resources Co. 7,200 % éch. 15/01/2028	2 394	2 558	0,03	4,100 % éch. 01/10/2029	2 435	2 267	0,03
NGPL PipeCo LLC 4,875 % éch. 15/08/2027	4 855	4 820	0,06	Plains All American Pipeline LP 6,700 % éch. 15/05/2036	300	317	0,00	Sprint Spectrum Co. LLC 4,738 % éch. 20/09/2029	181	181	0,00
Niagara Mohawk Power Corp. 5,290 % éch. 17/01/2034	3 600	3 528	0,04	Prologis Euro Finance LLC 4,250 % éch. 31/01/2043	€ 5 000	5 370	0,06	Store Capital LLC 2,750 % éch. 18/11/2030	2 000	1 727	0,02
Nissan Motor Acceptance Co. LLC 1,850 % éch. 16/09/2026	10 700	10 065	0,12	Protective Life Corp. 3,400 % éch. 15/01/2030	\$ 18 576	17 240	0,20	4,500 % éch. 15/03/2028	800	776	0,01
NVR, Inc. 3,000 % éch. 15/05/2030	9 622	8 686	0,10	Realty Income Corp. 3,200 % éch. 15/01/2027	4 800	4 654	0,05	Stryker Corp. 1,950 % éch. 15/06/2030	16 961	14 587	0,17
Oaktree Specialty Lending Corp. 3,500 % éch. 25/02/2025	900	897	0,01	4,875 % éch. 06/07/2030	€ 500	556	0,01	3,625 % éch. 11/09/2036	€ 4 200	4 386	0,05
Occidental Petroleum Corp. 5,000 % éch. 01/08/2027	1 500	1 503	0,02	Reliance Standard Life Global Funding 2,750 % éch. 21/01/2027	\$ 4 100	3 883	0,05	4,250 % éch. 11/09/2029	\$ 8 700	8 467	0,10
6,200 % éch. 15/03/2040	4 922	4 872	0,06	Retail Opportunity Investments Partnership LP 6,750 % éch. 15/10/2028	4 800	5 088	0,06	4,625 % éch. 11/09/2034	4 550	4 343	0,05
8,875 % éch. 15/07/2030	12 950	14 799	0,17	RGA Global Funding 5,500 % éch. 11/01/2031	5 000	5 056	0,06	Sun Communities Operating LP 4,200 % éch. 15/04/2032	3 400	3 106	0,04
Omega Healthcare Investors, Inc. 5,250 % éch. 15/01/2026	1 500	1 503	0,02	6,000 % éch. 21/11/2028	9 000	9 289	0,11	Synchrony Bank 5,625 % éch. 23/08/2027	7 550	7 610	0,09
OneMain Finance Corp. 7,875 % éch. 15/03/2030	4 900	5 116	0,06	Rio Oil Finance Trust 9,750 % éch. 06/01/2027	99	103	0,00	Synchrony Financial 3,950 % éch. 01/12/2027	5 066	4 901	0,06
ONEOK, Inc. 5,050 % éch. 01/11/2034	4 900	4 689	0,05	RTX Corp. 6,100 % éch. 15/03/2034	1 550	1 633	0,02	System Energy Resources, Inc. 2,140 % éch. 09/12/2025	16 809	16 359	0,19
5,650 % éch. 01/11/2028	1 000	1 021	0,01	Sabine Pass Liquefaction LLC 4,200 % éch. 15/03/2028	5 700	5 567	0,06	T-Mobile USA, Inc. 2,050 % éch. 15/02/2028	14 740	13 540	0,16
5,700 % éch. 01/11/2054	35 000	32 942	0,38	5,000 % éch. 15/03/2027	7 300	7 319	0,08	2,250 % éch. 15/11/2031	13 600	11 304	0,13
6,050 % éch. 01/09/2033	6 300	6 486	0,08	Sammons Financial Group, Inc. 4,450 % éch. 12/05/2027	700	687	0,01	2,550 % éch. 15/02/2031	6 963	5 992	0,07
6,625 % éch. 01/09/2053	17 000	17 890	0,21	6,875 % éch. 15/04/2034	5 100	5 340	0,06	3,875 % éch. 15/04/2030	9 400	8 850	0,10
Oracle Corp. 3,600 % éch. 01/04/2040	500	391	0,00	San Diego Gas & Electric Co. 2,500 % éch. 15/05/2026	12 320	11 991	0,14	4,700 % éch. 15/01/2035	13 500	12 775	0,15
4,200 % éch. 27/09/2029	5 600	5 411	0,06	3,750 % éch. 01/06/2047	100	75	0,00	4,800 % éch. 15/07/2028	7 600	7 561	0,09
6,150 % éch. 09/11/2029	7 500	7 869	0,09	Santander Holdings USA, Inc. 5,353 % éch. 06/09/2030	5 300	5 240	0,06	5,250 % éch. 15/06/2055	1 000	909	0,01
6,250 % éch. 09/11/2032	16 000	16 963	0,20	SBA Tower Trust 1,884 % éch. 15/07/2050	25 172	24 396	0,28	Tapestry, Inc. 5,500 % éch. 11/03/2035	3 200	3 114	0,04
Organon & Co. 2,875 % éch. 30/04/2028	€ 2 300	2 324	0,03	SBL Holdings, Inc. 5,000 % éch. 18/02/2031	10 000	8 989	0,10	Targa Resources Corp. 6,150 % éch. 01/03/2029	4 700	4 880	0,06
Ovintiv, Inc. 6,250 % éch. 15/07/2033	\$ 2 500	2 562	0,03	SCE Recovery Funding LLC 5,112 % éch. 14/12/2049	3 100	2 928	0,03	Targa Resources Partners LP 4,000 % éch. 15/01/2032	2 000	1 821	0,02
6,500 % éch. 01/02/2038	400	409	0,00	Sempra 4,125 % éch. 01/04/2052	4 100	3 933	0,05	TD SYNNEK Corp. 1,750 % éch. 09/08/2026	5 950	5 654	0,07
								2,375 % éch. 09/08/2028	9 836	8 927	0,10
								Times Square Hotel Trust 8,528 % éch. 01/08/2026	2 331	2 343	0,03
								TPG Operating Group LP 5,875 % éch. 05/03/2034	1 800	1 842	0,02

Tableau des investissements Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Trans-Allegheny Interstate Line Co. 3,850 % éch. 01/06/2025	\$ 1 157	\$ 1 151	0,01	Wynn Las Vegas LLC 5,250 % éch. 15/05/2027	\$ 4 100	\$ 4 059	0,05	TITRES ADOSSÉS A DES CREANCES HYPOTHECAIRES NON EMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX			
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC 3,250 % éch. 15/05/2030	1 500	1 367	0,02	Wynn Resorts Finance LLC 6,250 % éch. 15/03/2033 7,125 % éch. 15/02/2031	9 100 2 800	8 969 2 918	0,10 0,03	American Home Mortgage Assets Trust 5,765 % éch. 25/10/2046	\$ 5 955	\$ 3 901	0,05
U.S. Bancorp 6,787 % éch. 26/10/2027	9 275	9 591	0,11	Xcel Energy, Inc. 4,600 % éch. 01/06/2032	9 720	9 258	0,11	Banc of America Funding Trust 7,621 % éch. 20/09/2034	0	0	0,00
United Airlines Pass-Through Trust 2,700 % éch. 01/11/2033 2,875 % éch. 07/04/2030 3,450 % éch. 01/06/2029 3,450 % éch. 07/01/2030 3,500 % éch. 01/09/2031 3,700 % éch. 01/09/2031 4,000 % éch. 11/10/2027 4,150 % éch. 25/02/2033 4,300 % éch. 15/02/2027 4,550 % éch. 25/02/2033 5,800 % éch. 15/07/2037 5,875 % éch. 15/04/2029	6 014 452 589 1 510 13 980 4 650 1 513 8 924 1 460 886 6 355 3 859	5 327 422 565 1 419 13 081 4 251 1 496 8 538 1 452 827 6 503 3 945	0,06 0,00 0,01 0,02 0,15 0,05 0,02 0,10 0,02 0,02 0,08 0,05	Yellowstone Energy LP 5,750 % éch. 31/12/2026 Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1,164 % éch. 15/11/2027 3,518 % éch. 15/12/2032 Zoetis, Inc. 2,000 % éch. 15/05/2030	2 237 € 4 220 4 750	2 201 4 178 4 950	0,03 0,05 0,06	Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust 5,094 % éch. 25/01/2035 5,590 % éch. 25/08/2035 5,629 % éch. 25/02/2034 7,197 % éch. 25/11/2034	293 24 4 90	282 23 4 85	0,00 0,00 0,00 0,00
UnitedHealth Group, Inc. 3,875 % éch. 15/08/2059 5,875 % éch. 15/02/2053 6,050 % éch. 15/02/2063	200 14 200 9 579	142 14 248 9 789	0,00 0,17 0,11	CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				Bear Stearns ALT-A Trust 4,408 % éch. 25/11/2036 4,773 % éch. 25/06/2046	343 1 814	144 1 614	0,00 0,02
Venture Global Calcasieu Pass LLC 3,875 % éch. 01/11/2033 4,125 % éch. 15/08/2031 6,250 % éch. 15/01/2030	7 800 400 39 200	6 707 359 39 593	0,08 0,00 0,46	Asplundh Tree Expert LLC 6,107 % éch. 23/05/2031	994	997	0,01	BWAY Mortgage Trust 2,809 % éch. 10/03/2033	33	33	0,00
Venture Global LNG, Inc. 8,125 % éch. 01/06/2028 8,375 % éch. 01/06/2031 9,000 % éch. 30/09/2029 (g)	14 700 9 600 14 200	15 303 10 022 14 877	0,18 0,12 0,17	Avolon TLB Borrower U.S. LLC 6,120 % éch. 24/06/2030	10 788	10 795	0,12	Chase Mortgage Finance Trust 7,606 % éch. 25/02/2037	1	1	0,00
Verizon Communications, Inc. 4,780 % éch. 15/02/2035	933	889	0,01	Belron Finance LLC TBD % éch. 16/10/2031	€ 2 300	2 396	0,03	Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates 4,683 % éch. 25/10/2035 4,733 % éch. 25/01/2035	50 45	47 43	0,00 0,00
VICI Properties LP 3,875 % éch. 15/02/2029 4,500 % éch. 15/01/2028 4,625 % éch. 01/12/2029 5,125 % éch. 15/11/2031 5,125 % éch. 15/05/2032 5,750 % éch. 01/02/2027 6,125 % éch. 01/04/2054	9 075 6 483 2 825 1 900 4 000 3 100 6 600	8 558 6 345 2 709 1 855 3 898 3 129 6 562	0,10 0,07 0,03 0,02 0,05 0,04 0,08	Broadcom, Inc. 5,463 % éch. 14/08/2026 Carnival Corp. 7,107 % éch. 08/08/2027 Charter Communications Operating LLC 6,343 % éch. 01/02/2027 6,593 % éch. 07/12/2030 6,781 % éch. 15/12/2031	\$ 2 299 3 420 0 11 880 4 575	2 293 3 449 0 11 863 4 570	0,03 0,04 0,00 0,14 0,05	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc. 6,849 % éch. 25/09/2035	7	7	0,00
Virginia Electric & Power Co. 5,000 % éch. 01/04/2033	930	911	0,01	Concentra Health Services, Inc. 6,607 % éch. 28/07/2031	499	503	0,01	Commercial Mortgage Trust 3,178 % éch. 10/02/2035 5,693 % éch. 15/09/2033	10 100 2 000	9 886 1 839	0,12 0,02
Vistra Operations Co. LLC 3,700 % éch. 30/01/2027 5,700 % éch. 30/12/2034 6,000 % éch. 15/04/2034	17 1 400 800	17 1 386 811	0,00 0,02 0,01	Databricks, Inc. 0,000 % éch. 20/12/2030	4 840	4 816	0,06	Countrywide Alternative Loan Trust 4,695 % éch. 20/07/2046 5,013 % éch. 25/02/2037 5,073 % éch. 25/08/2035 5,153 % éch. 25/12/2035 5,750 % éch. 25/04/2047 6,175 % éch. 25/08/2035	3 435 32 409 1 089 544 1 392	2 838 26 369 930 285 1 151	0,03 0,00 0,01 0,01 0,00 0,01
VMware LLC 3,900 % éch. 21/08/2027 4,700 % éch. 15/05/2030	6 900 19 078	6 746 18 679	0,08 0,22	GBT U.S. LLC 7,626 % éch. 25/07/2031	1 500	1 509	0,02	Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust 4,739 % éch. 25/01/2036 4,913 % éch. 25/05/2035 5,165 % éch. 25/11/2034 5,500 % éch. 25/10/2034 5,500 % éch. 25/07/2035 5,500 % éch. 25/12/2035 6,000 % éch. 25/11/2037 6,662 % éch. 20/02/2036	3 435 3 14 322 33 180 20 13	2 838 3 13 321 14 133 9 11	0,03 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00
Voyage Financial, Inc. 5,000 % éch. 20/09/2034	1 000	948	0,01	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 6,088 % éch. 08/11/2030	1 000	1 006	0,01	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp. 6,028 % éch. 25/06/2033	3	3	0,00
Warnermedia Holdings, Inc. 3,755 % éch. 15/03/2027 4,279 % éch. 15/03/2032 5,141 % éch. 15/03/2052	1 500 1 232 3 890	1 445 1 086 2 892	0,02 0,01 0,03	Jane Street Group LLC 6,395 % éch. 15/12/2031	5 000	4 990	0,06	Credit Suisse First Boston Mortgage-Backed Pass-Through Certificates 6,500 % éch. 25/12/2033	5	5	0,00
Wells Fargo & Co. 2,125 % éch. 24/09/2031 2,393 % éch. 02/06/2028 3,196 % éch. 17/06/2027 3,584 % éch. 22/05/2028 4,897 % éch. 25/07/2033 5,389 % éch. 24/04/2034 5,557 % éch. 25/07/2034 5,574 % éch. 25/07/2029 5,707 % éch. 22/04/2028 6,303 % éch. 23/10/2029	€ 800 \$ 11 500 1 800 7 000 8 099 1 600 75 000 3 300 7 600 13 000	837 10 834 1 759 6 785 7 824 1 583 74 929 3 351 7 726 13 533	0,01 0,13 0,02 0,08 0,09 0,02 0,88 0,04 0,09 0,16	MH Sub LLC 8,607 % éch. 03/05/2028 Modena Buyer LLC 8,857 % éch. 01/07/2031 Project Hudson 7,730 % éch. 29/05/2026 SkyMiles IP Ltd. 8,367 % éch. 20/10/2027 Station Casinos LLC 6,375 % éch. 14/03/2031 Trans Union LLC 6,107 % éch. 24/06/2031 WWM Acquisition Corp. 6,335 % éch. 24/01/2031	2 200 3 000 4 900 4 489 4 466 1 995 5 000	2 204 2 913 4 974 4 575 4 479 1 995 5 001	0,03 0,03 0,06 0,05 0,02 0,02 0,06	GSMPs Mortgage Loan Trust 4,803 % éch. 25/01/2036	1 638	1 321	0,02
West Virginia United Health System Obligated Group 3,129 % éch. 01/06/2050	1 500	958	0,01	OBLIGATIONS ET BILLETS MUNICIPAUX				GSR Mortgage Loan Trust 6,687 % éch. 25/09/2035 6,940 % éch. 25/04/2032	0 92	0 88	0,00 0,00
Western Midstream Operating LP 5,450 % éch. 15/11/2034	6 000	5 799	0,07	Obligations Illinois State General Obligation Bonds, (BABs), Series 2010 6,725 % éch. 01/04/2035 7,350 % éch. 01/07/2035	85 393	88 419	0,00 0,00	HarborView Mortgage Loan Trust 4,671 % éch. 19/08/2037 4,891 % éch. 19/12/2036 5,165 % éch. 20/06/2035 6,497 % éch. 19/04/2034	3 613 2 949 1 299 5	3 137 2 246 1 217 4	0,04 0,03 0,02 0,00
Weyerhaeuser Co. 4,000 % éch. 15/11/2029 4,750 % éch. 15/05/2026 6,875 % éch. 15/12/2033 7,350 % éch. 01/07/2026 7,375 % éch. 15/03/2032	1 820 8 100 649 12 350 2 889	1 737 8 106 712 12 765 3 219	0,02 0,09 0,01 0,15 0,04	Obligations Municipal Electric Authority of Georgia Revenue Bonds, (BABs), Series 2010 6,637 % éch. 01/04/2057	189	202	0,00	HomeBanc Mortgage Trust 4,953 % éch. 25/03/2035	207	167	0,00
WP Carey, Inc. 3,700 % éch. 19/11/2034	€ 500	512	0,01	Obligations New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue Bonds, Series 2010 5,267 % éch. 01/05/2027	2 200	2 221	0,03	Impac CMB Trust 5,153 % éch. 25/03/2035	91	87	0,00
				Billets State Board of Administration Finance Corp., Florida Revenue Notes, Series 2020 1,258 % éch. 01/07/2025 1,705 % éch. 01/07/2027	24 984 6 785	24 570 6 293	0,29 0,07	IndyMac Mortgage Loan Trust 3,958 % éch. 25/03/2036	639	439	0,01
						33 793	0,39	JPMorgan Alternative Loan Trust 5,843 % éch. 26/05/2037	187	144	0,00
								JPMorgan Mortgage Trust 6,345 % éch. 25/07/2035	14	13	0,00
								Lehman Mortgage Trust 5,750 % éch. 25/02/2037	1 357	895	0,01

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 6,415 % éch. 21/11/2034	\$ 5	\$ 4	0,00	Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust 7,098 % éch. 25/08/2036	\$ 231	\$ 207	0,00	4,000 % éch. 01/02/2055 - 01/03/2055	235 100	214 971	2,49
MASTR Alternative Loan Trust 5,500 % éch. 25/02/2034	10	9	0,00			63 001	0,73	4,500 % éch. 01/02/2055 - 01/03/2055	\$ 249 600	\$ 234 625	2,72
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust 5,113 % éch. 25/06/2028	0	0	0,00	AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				5,000 % éch. 01/01/2055 - 01/02/2055	56 530	54 537	0,63
5,168 % éch. 25/05/2036	237	216	0,00	Fannie Mae 4,750 % éch. 25/07/2037	1	1	0,00	5,500 % éch. 01/02/2055	200 000	197 225	2,29
5,485 % éch. 25/02/2035	15	13	0,00	5,033 % éch. 25/05/2042 - 25/09/2042	19	19	0,00	6,000 % éch. 01/02/2055	99 000	99 379	1,15
5,542 % éch. 25/01/2029	47	46	0,00	5,369 % éch. 25/03/2049	492	486	0,01	6,500 % éch. 01/02/2055	12 200	12 443	0,14
6,000 % éch. 25/04/2036	32	13	0,00	5,500 % éch. 25/05/2036	179	183	0,00				
6,971 % éch. 25/05/2033	2	2	0,00	5,583 % éch. 25/04/2032	0	0	0,00		1 272 962	14,77	
MortgageIT Trust 5,193 % éch. 25/12/2034	65	64	0,00	5,634 % éch. 25/12/2047	2 990	2 994	0,04	OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN			
NAAC Reperforming Loan REMIC Trust Certificates 4,903 % éch. 25/02/2035	192	156	0,00	5,654 % éch. 25/01/2051	7 856	7 878	0,09	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (f)			
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 3,790 % éch. 15/11/2032	3 653	3 448	0,04	5,960 % éch. 01/12/2034	9	9	0,00	1,500 % éch. 15/02/2053	64 026	51 329	0,59
Residential Accredit Loans, Inc. Trust 4,873 % éch. 25/04/2046	5 463	1 389	0,02	6,003 % éch. 01/02/2037	1	1	0,00	2,125 % éch. 15/04/2029	109 001	109 164	1,27
6,000 % éch. 25/02/2037	2 250	1 777	0,02	6,073 % éch. 01/03/2037	22	22	0,00			160 493	1,86
6,325 % éch. 25/08/2035	161	130	0,00	6,127 % éch. 01/06/2043	5	6	0,00	Total États-Unis	5 071 703	58,86	
Residential Asset Securitization Trust 6,500 % éch. 25/04/2037	2 122	574	0,01	6,128 % éch. 01/10/2044	3	3	0,00	ÎLES VIERGES BRITANNIQUES			
Sequoia Mortgage Trust 4,885 % éch. 20/05/2035	95	86	0,00	6,375 % éch. 01/03/2037	0	0	0,00	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
5,364 % éch. 20/05/2034	329	309	0,00	6,506 % éch. 01/04/2037	0	0	0,00	Champion Path Holdings Ltd. 4,500 % éch. 27/10/2026	9 662	9 488	0,11
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust 4,945 % éch. 25/04/2035	166	150	0,00	6,625 % éch. 15/11/2030	16 854	18 721	0,22	CLP Power Hong Kong Financing Ltd. 2,125 % éch. 30/06/2030	16 700	14 450	0,17
Structured Asset Mortgage Investments Trust 4,833 % éch. 25/07/2046	158	111	0,00	7,133 % éch. 01/10/2036	0	0	0,00	Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd. 6,125 % éch. 15/05/2029	3 800	3 851	0,04
4,873 % éch. 25/04/2036	71	64	0,00	7,202 % éch. 01/09/2037	1	1	0,00	Total Îles Vierges britanniques	27 789	0,32	
4,873 % éch. 25/05/2036	8	5	0,00	7,281 % éch. 01/09/2037	1	1	0,00	INSTRUMENTS À COURT TERME			
4,981 % éch. 19/07/2035	1	1	0,00	Freddie Mac 1,018 % éch.				BILLETS À COURT TERME			
5,013 % éch. 25/02/2036	13	11	0,00	25/08/2029 (a)	2 874	103	0,00	TER Finance Jersey Ltd. 7,020 % éch. 02/01/2025 (d)(e)	6 000	5 998	0,07
6,285 % éch. 25/03/2046	88	80	0,00	4,500 % éch. 01/01/2040	24	23	0,00	Total des Instruments à court terme	5 998	0,07	
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Pass-Through Certificates 6,539 % éch. 25/06/2033	1	1	0,00	5,754 % éch. 15/04/2049 - 15/12/2050	10 163	10 177	0,12	Total des Valeurs mobilières	\$ 8 654 323	100,42	
7,644 % éch. 25/07/2033	103	99	0,00	5,943 % éch. 01/01/2037	0	0	0,00	ACTIONS			
Thornburg Mortgage Securities Trust 4,624 % éch. 25/09/2037	100	99	0,00	5,992 % éch. 25/11/2055	5 759	3 704	0,04	FONDS D'INVESTISSEMENT			
Towd Point Mortgage Trust 2,750 % éch. 25/06/2057	2 721	2 645	0,03	6,025 % éch. 25/02/2045	14	13	0,00	ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
3,250 % éch. 25/07/2056	820	810	0,01	6,315 % éch. 01/03/2036	1	1	0,00	PIMCO Funds: Global			
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust 2,747 % éch. 25/11/2041	146	132	0,00	6,316 % éch. 01/03/2037	2	2	0,00	Investors Series			
4,823 % éch. 25/05/2034	1 296	1 198	0,01	6,410 % éch. 01/04/2037	0	0	0,00	plc - Fonds Asia			
4,993 % éch. 25/12/2045	3	3	0,00	6,660 % éch. 01/03/2036	0	0	0,00	Strategic Interest			
5,073 % éch. 25/01/2045	10	10	0,00	6,758 % éch. 01/10/2038	0	0	0,00	Bond Fund (h)			
5,076 % éch. 25/03/2035	43	42	0,00	Ginnie Mae 5,255 % éch. 20/02/2074 - 20/05/2074	3 440	3 436	0,04	3 787 451			
5,825 % éch. 25/08/2046	5	5	0,00	5,305 % éch. 20/02/2074	825	825	0,01	37 988			
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust 4,833 % éch. 25/06/2037	2 747	2 485	0,03	5,395 % éch. 20/04/2074	1 992	2 002	0,02	PIMCO Funds: Global			
5,665 % éch. 25/11/2046	1 846	1 508	0,02	5,426 % éch. 20/12/2065	363	362	0,00	Investors Series			
Washington Mutual MSC Mortgage Pass-Through Certificates Trust 4,839 % éch. 25/06/2033	58	55	0,00	5,455 % éch. 20/05/2074	990	999	0,01	plc - Fonds PIMCO			
Wells Fargo Alternative Loan Trust 4,993 % éch. 25/03/2037	939	739	0,01	5,705 % éch. 20/05/2073	441	444	0,01	European High Yield			
7,099 % éch. 25/07/2037	120	110	0,00	6,505 % éch. 20/03/2071	1 484	1 515	0,02	Bond Fund (h)			
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 3,749 % éch. 15/06/2036	2 240	2 001	0,02	Ginnie Mae, TBA 3,000 % éch. 01/02/2055	211 800	183 695	2,13	3 637 652			
				4,000 % éch. 01/02/2055	39 100	36 023	0,42	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO			
				Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				US Dollar Short-Term			
				3,000 % éch. 01/06/2042 - 01/10/2046	30 341	26 776	0,31	Floating NAV Fund (h)			
				3,500 % éch. 01/10/2045	2 910	2 607	0,03	41 903 705			
				4,000 % éch. 01/05/2030 - 01/05/2049	3 300	3 108	0,04	PIMCO Specialty Funds			
				4,500 % éch. 01/07/2052 - 01/12/2054	81 474	76 799	0,89	Ireland p.l.c. - Fonds			
				5,000 % éch. 01/02/2053 - 01/05/2054	53 331	51 545	0,60	PIMCO China Bond			
				6,500 % éch. 01/11/2053	3 219	3 295	0,04	Fund (h)			
				Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA				329 257			
				3,000 % éch. 01/02/2055	25 900	22 003	0,26	4 695			
								506 540			
								FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
								PIMCO ETFs plc - PIMCO			
								US Dollar Short			
								Maturity UCITS			
								ETF (h)			
								2 587 040			
								259 065			
								\$765 605			
								8,88			

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Long	03/2027	1 008	\$ (35)	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois juin	Long	09/2027	1 008	(144)	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois mars	Long	06/2027	1 008	(96)	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois septembre	Long	12/2027	1 008	(205)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement canadien à 10 ans mars	Long	03/2025	445	616	0,01

Tableau des investissements Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2025	52	\$ 44	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-BTP du gouvernement italien mars	Long	03/2025	474	(832)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2025	2 998	(8 727)	(0,10)
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Long	03/2025	2 221	(528)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	1 262	(1 874)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2025	3 621	(13 968)	(0,17)
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2025	218	(528)	(0,01)
				\$ (26 277)	(0,31)

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE STYLE CONTRAT À TERME STANDARDISÉ SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nbre de contrats	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bobl février 2025	€ 117,500	24/01/2025	49	\$ (8)	\$ (14)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bobl février 2025	119,250	24/01/2025	49	(8)	(3)	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	135,500	10/01/2025	34	(17)	(74)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	138,500	10/01/2025	34	(16)	0	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	133,500	24/01/2025	34	(17)	(30)	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	134,500	24/01/2025	35	(16)	(53)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	136,500	24/01/2025	34	(13)	(3)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	138,000	24/01/2025	35	(17)	(1)	0,00
				\$ (112)	\$ (178)	0,00

Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé

\$ (26 455) (0,31)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
AES Corp.	5,000 %	20/12/2025	\$ 7 900	\$ (1 193)	(0,01)
AES Corp.	5,000	20/06/2026	2 400	(330)	0,00
Airbus SE	1,000	20/06/2029	€ 14 700	63	0,00
American International Group, Inc.	1,000	20/12/2027	\$ 8 000	196	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/12/2025	2 000	(12)	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/06/2026	54 000	(366)	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/12/2026	1 300	(5)	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/06/2028	29 600	638	0,01
Atlantia SpA	1,000	20/12/2025	€ 1 800	94	0,00
Bank of America Corp.	1,000	20/12/2026	\$ 8 700	(3)	0,00
Barclays Bank PLC	1,000	20/12/2025	€ 4 700	7	0,00
BNP Paribas S.A.	1,000	20/12/2025	13 900	20	0,00
Boeing Co.	1,000	20/06/2025	\$ 7 000	122	0,00
Boeing Co.	1,000	20/12/2025	900	9	0,00
Boeing Co.	1,000	20/06/2026	800	10	0,00
BP Capital Markets PLC	1,000	20/12/2025	€ 6 800	(62)	0,00
Cellnex Telecom S.A.	5,000	20/12/2030	7 400	357	0,00
Elis S.A.	5,000	20/12/2029	2 000	(16)	0,00
General Electric Co.	1,000	20/06/2026	\$ 18 750	8	0,00
General Electric Co.	1,000	20/12/2026	2 000	11	0,00
General Motors Co.	5,000	20/12/2026	2 050	(221)	0,00
General Motors Co.	5,000	20/06/2028	2 435	50	0,00
Glencore Finance Europe Ltd.	5,000	20/06/2028	€ 2 700	(15)	0,00
Glencore Finance Europe Ltd.	5,000	20/12/2029	2 700	(41)	0,00
Glencore Finance Europe Ltd.	5,000	20/06/2031	9 500	(47)	0,00
Hess Corp.	1,000	20/06/2026	\$ 7 000	143	0,00
Lennar Corp.	5,000	20/12/2026	3 200	(372)	(0,01)
MetLife, Inc.	1,000	20/06/2028	600	22	0,00
MGM Resorts International	5,000	20/12/2029	5 700	0	0,00
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	1,000	20/06/2026	11 300	(136)	0,00
Southwest Airlines Co.	1,000	20/12/2026	3 100	47	0,00
T-Mobile USA, Inc.	5,000	20/06/2028	7 800	(151)	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/06/2026	1 900	(25)	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/12/2027	500	17	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/06/2028	9 400	188	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/12/2028	2 300	47	0,00
Volkswagen International Finance NV	1,000	20/12/2026	€ 4 100	(58)	0,00
				\$ (1 004)	(0,01)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-43 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2029	\$ 1 074 800	\$ 221	0,00
Indice iTraxx Crossover 42 Index à 5 ans	5,000	20/12/2029	€ 9 500	(72)	0,00
				\$ 149	0,00

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000 %	18/09/2029	£ 284 500	\$ (7 535)	(0,09)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	18/12/2025	\$ 100 300	(1 198)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,281	15/02/2040	110 000	10 560	0,12
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/06/2054	74 365	3 948	0,05
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,514	04/09/2034	13 100	688	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,525	04/09/2034	10 090	520	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,555	28/08/2034	11 400	562	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,600	28/08/2034	4 500	207	0,00
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,710	30/11/2031	64 100	1 221	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	60 600	1 992	0,02
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,790	31/10/2031	84 700	1 224	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,994	02/07/2034	12 000	173	0,00
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,063	31/05/2029	218 300	(328)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,080	05/06/2034	9 000	83	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	5,160	31/05/2025	87 200	(299)	0,00
À payer	CDI BRL à 1 an	12,030	04/01/2027	BRL 549 100	(4 402)	(0,05)
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	1,500	17/06/2030	CAD 244 800	9 833	0,11
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,500	18/12/2025	173 000	957	0,01
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,500	01/06/2032	57 900	(2 009)	(0,02)
À payer ⁽³⁾	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,250	19/03/2030	AUD 330 300	(400)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,175	17/03/2033	€ 63 110	(10 913)	(0,13)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,650	12/04/2027	88 900	(2 903)	(0,03)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,700	11/04/2027	5 400	(172)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,000	13/05/2027	62 700	(1 415)	(0,02)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,000	18/05/2027	28 000	(620)	(0,01)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,063	05/10/2029	10 000	9	0,00
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	19/03/2055	9 599	(274)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,380	31/12/2034	4 100	19	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,410	05/11/2034	5 500	32	0,00
À payer ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2030	173 000	1 018	0,01
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	20/03/2054	19 500	147	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,780	02/05/2029	3 600	140	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,827	06/05/2029	9 300	379	0,01
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,271	17/03/2053	28 430	10 716	0,12
					\$ 11 960	0,14
					\$ 11 105	0,13

Total des Instruments financiers dérivés compensés

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

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

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

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

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

OPTIONS ACHETÉES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Option d'achat - USD contre CNH hors cote	CNH 7,283	15/05/2025	22 000	\$ 269	\$ 388	0,01
MBC	Option d'achat - USD contre CNH hors cote	7,300	13/05/2025	23 100	255	381	0,00
					\$ 524	\$ 769	0,01

SWAPIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
CBK	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,050 %	19/02/2025	101 700	\$ 96	\$ 65	0,00

Tableau des investissements Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Option de vente - USD contre CNH hors cote	CNH 7,000	15/05/2025	22 000	\$ (173)	\$ (80)	0,00
	Option d'achat - USD contre CNH hors cote	7,550	15/05/2025	22 000	(96)	(119)	(0,01)
MBC	Option de vente - USD contre CNH hors cote	7,078	13/05/2025	23 100	(256)	(122)	0,00
					\$ (525)	\$ (321)	(0,01)

SWAPIONS DE TAUX D'INTERET

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,700 %	16/01/2025	3 600	\$ (10)	\$ (1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,100	16/01/2025	3 600	(10)	(20)	0,00
BPS	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,490	06/01/2025	6 600	(17)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,840	06/01/2025	6 600	(17)	(126)	(0,01)
CBK	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,050	19/02/2025	11 300	(85)	(16)	0,00
FAR	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,490	06/01/2025	4 200	(11)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,890	06/01/2025	4 200	(12)	(63)	0,00
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,496	06/01/2025	6 400	(19)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,500	06/01/2025	6 600	(18)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,690	17/01/2025	6 600	(18)	(3)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,721	13/01/2025	6 200	(17)	(1)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,822	21/01/2025	6 700	(20)	(10)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,875	21/01/2025	13 100	(40)	(27)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,886	27/01/2025	6 500	(21)	(20)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,896	06/01/2025	6 400	(19)	(94)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,900	06/01/2025	6 600	(18)	(94)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,900	23/01/2025	6 500	(21)	(19)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,908	24/01/2025	6 000	(20)	(20)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,071	13/01/2025	6 200	(17)	(35)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,090	17/01/2025	6 600	(18)	(41)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,222	21/01/2025	6 700	(20)	(19)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,275	21/01/2025	13 100	(40)	(26)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,286	27/01/2025	6 500	(21)	(17)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,300	23/01/2025	6 500	(21)	(13)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,308	24/01/2025	6 000	(20)	(13)	0,00
JPM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,500	06/01/2025	3 600	(9)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,533	02/01/2025	7 000	(22)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,620	13/01/2025	3 600	(10)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,850	06/01/2025	3 600	(9)	(66)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,933	02/01/2025	7 000	(22)	(80)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,970	13/01/2025	3 600	(10)	(39)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	1,970	06/01/2025	4 800	(12)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,220	06/01/2025	4 800	(12)	(62)	0,00
RYL	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,640	06/01/2025	3 100	(9)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	3,930	06/01/2025	3 100	(9)	(45)	0,00
						\$ (674)	\$ (970)	(0,01)	

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000 %	20/06/2026	\$ 1 100	\$ (38)	\$ 38	\$ 0	0,00
BRC	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	1,000	20/12/2025	7 800	170	(109)	61	0,00
CBK	Schlumberger Oilfield UK Ltd.	1,000	20/06/2025	7 200	30	(1)	29	0,00
DUB	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/06/2025	5 700	(5)	28	23	0,00
GST	Equinix, Inc.	5,000	20/06/2027	4 500	629	(188)	441	0,01
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/06/2025	5 700	(7)	30	23	0,00
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/12/2026	1 400	33	(15)	18	0,00
JPM	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/06/2025	7 600	(1)	31	30	0,00
MYC	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/06/2027	15 800	(978)	874	(104)	0,00
	Brookfield Asset Management, Inc.	1,000	20/06/2025	7 900	0	33	33	0,00
	Pioneer Natural Resources Co.	1,000	20/06/2025	8 400	(408)	447	39	0,00
					\$ (575)	\$ 1 168	\$ 593	0,01

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BRC	Indice iTraxx Japan 42 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2029	¥ 3 440 800	\$ 596	\$ (69)	\$ 527	0,01
DUB	Indice iTraxx Japan 42 Index à 5 ans	1,000	20/12/2029	2 069 500	351	(34)	317	0,00
JPM	Indice iTraxx Japan 42 Index à 5 ans	1,000	20/12/2029	6 895 400	1 180	(125)	1 055	0,01
					\$ 2 127	\$ (228)	\$ 1 899	0,02

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

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

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value latente)	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	SGD	132	\$ 99	\$ 1	\$ 0	0,00
	01/2025	\$	46	€ 43	0	(1)	0,00
	01/2025		2 187	NZD 3 712	0	(107)	0,00
BOA	01/2025	CNH	11 308	\$ 1 553	13	0	0,00
	01/2025	£	3 153	4 009	60	0	0,00
	01/2025	¥	301 900	1 991	68	0	0,00
	01/2025	SEK	7 315	669	7	0	0,00
	01/2025	SGD	181	135	2	0	0,00
	01/2025	\$	4 633	CAD 6 489	0	(119)	0,00
	01/2025		26	IDR 421 779	0	0	0,00
	01/2025		798	¥ 121 652	0	(23)	0,00
	01/2025		420	KRW 591 568	0	(19)	0,00
	02/2025	PEN	11 447	\$ 3 056	15	0	0,00
BPS	01/2025	AUD	369 112	239 379	10 837	0	0,13
	01/2025	CAD	2 538	1 766	1	0	0,00
	01/2025	CNH	80 080	11 037	130	0	0,00
	01/2025	DKK	10 465	1 476	22	0	0,00
	01/2025	€	50 517	53 427	1 091	0	0,01
	01/2025	IDR	31 349 732	1 920	0	(22)	0,00
	01/2025	INR	255 051	2 975	0	(1)	0,00
	01/2025	KRW	5 150 976	3 692	205	0	0,00
	01/2025	NOK	12 466	1 118	20	0	0,00
	01/2025	SGD	143	107	2	0	0,00
	01/2025	TWD	237 933	7 494	257	0	0,00
	01/2025	\$	2 216	CAD 3 187	0	0	0,00
	01/2025		4 712	CNH 34 399	0	(27)	0,00
	01/2025		11	€ 11	0	0	0,00
	01/2025		2 151	IDR 34 334 231	0	(32)	0,00
	01/2025		6 086	INR 514 661	0	(81)	0,00
	01/2025		2 692	KRW 3 994 552	15	0	0,00
	01/2025		8 379	PLN 34 136	0	(123)	0,00
	01/2025		1 921	TRY 69 670	13	0	0,00
	01/2025		1 721	TWD 55 834	0	(23)	0,00
	01/2025	ZAR	842 270	\$ 47 480	2 903	0	0,03
	02/2025	CNH	73 435	10 136	127	0	0,00
	03/2025	ILS	1 189	331	4	0	0,00
	03/2025	KRW	3 984 244	2 692	0	(12)	0,00
	03/2025	\$	1 920	IDR 31 444 770	14	0	0,00
	03/2025		2 975	INR 256 369	0	(1)	0,00
	04/2025	TWD	55 511	\$ 1 721	24	0	0,00
	05/2025	CNH	57 829	7 972	59	0	0,00
	05/2029	KWD	2 365	8 131	191	0	0,00
	07/2029		466	1 602	39	0	0,00
BRC	01/2025	CAD	157 488	111 857	2 302	0	0,03
	01/2025	€	8 955	9 440	162	0	0,00
	01/2025	£	301 820	379 953	1 993	0	0,02
	01/2025	TRY	573	16	0	0	0,00
	01/2025	\$	1 798	CAD 2 538	0	(32)	0,00
	01/2025		49 781	€ 47 522	0	(548)	(0,01)
	01/2025		13 868	£ 10 946	0	(160)	0,00
	01/2025		3 399	IDR 53 336 139	0	(102)	0,00
	01/2025		3 420	TRY 128 904	194	0	0,00
	02/2025		20 465	767 514	320	0	0,00
	03/2025	ILS	4 611	\$ 1 295	27	0	0,00
	03/2025	\$	23 095	TRY 885 398	271	0	0,00
BSH	01/2025	PEN	6 892	\$ 1 842	9	0	0,00
	02/2025		27 371	7 233	13	(53)	0,00
	04/2025		7 303	1 940	2	0	0,00
CBK	01/2025	AUD	28 019	18 095	747	0	0,01
	01/2025	CNH	2 359	324	3	0	0,00
	01/2025	€	9 478	9 966	147	0	0,00
	01/2025	IDR	38 181 459	2 364	0	(1)	0,00
	01/2025	INR	2 487 752	29 176	151	(2)	0,00
	01/2025	KRW	11 624 367	8 510	634	0	0,01
	01/2025	PEN	20 564	5 502	33	0	0,00
	01/2025	TWD	468 842	14 735	475	0	0,01
	01/2025	\$	85 776	AUD 135 207	0	(2 060)	(0,02)
	01/2025		9 061	£ 7 224	0	(15)	0,00
	01/2025		3 446	IDR 54 617 123	1	(66)	0,00
	01/2025		31 589	INR 2 672 174	0	(410)	0,00
	01/2025		3 630	KRW 5 231 911	0	(86)	0,00
	02/2025	PEN	3 675	\$ 982	6	0	0,00

Tableau des investissements Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	03/2025	IDR	514 190	\$ 31	\$ 0	\$ 0	0,00
	03/2025	KRW	3 119 966	2 132	15	15	0,00
	03/2025	MXN	229	11	0	0	0,00
	03/2025	PEN	2 433	654	8	8	0,00
	03/2025	\$	2 364	IDR 38 293 757	0	(9)	0,00
	03/2025		29 176	INR 2 498 909	0	(194)	0,00
DUB	01/2025	€	704 570	\$ 746 504	16 568	16 568	0,19
	01/2025	KRW	5 237 433	3 816	270	270	0,00
	01/2025	\$	3 850	KRW 5 415 894	0	(183)	0,00
	01/2025		3 329	PLN 13 619	0	(34)	0,00
FAR	02/2025	THB	4 223	\$ 126	2	2	0,00
	01/2025	AUD	1 000	CAD 900	7	7	0,00
	01/2025		4 563	€ 2 766	40	40	0,00
	01/2025		2 000	£ 999	13	13	0,00
	01/2025	TWD	4 586	\$ 141	2	2	0,00
GLM	03/2025	MXN	247 501	12 056	305	305	0,00
	01/2025	CNH	7 272	1 000	9	9	0,00
	01/2025	KRW	8 140 448	5 924	408	408	0,01
	01/2025	MXN	49 089	2 345	0	(5)	0,00
	01/2025	TWD	72 256	2 250	52	52	0,00
	01/2025	\$	2 971	IDR 46 766 378	0	(81)	0,00
	01/2025		3 750	PLN 15 268	0	(58)	0,00
	02/2025		18 091	BRL 104 379	0	(1 295)	(0,01)
	05/2025		10 670	CNH 76 600	0	(184)	0,00
IND	01/2025	DKK	91 515	\$ 12 937	222	222	0,00
JPM	01/2025	CNH	54 713	7 564	112	112	0,00
	01/2025	IDR	3 130 678	192	0	(2)	0,00
	01/2025	PEN	9 027	2 410	9	9	0,00
	01/2025	PLN	4 683	1 153	20	20	0,00
	01/2025	SGD	19	14	0	0	0,00
	01/2025	TRY	35 349	990	0	(7)	0,00
	01/2025	TWD	64 753	1 999	30	30	0,00
	01/2025	\$	389	IDR 6 162 965	0	(8)	0,00
	01/2025		5 047	INR 427 287	0	(61)	0,00
	01/2025		669	¥ 100 217	0	(31)	0,00
	01/2025		1 556	PLN 6 367	0	(15)	0,00
	01/2025		990	TRY 35 684	7	7	0,00
	02/2025	CNH	261 831	\$ 36 048	362	362	0,00
	02/2025	\$	9 099	TRY 345 551	176	176	0,00
	03/2025		192	IDR 3 140 456	1	1	0,00
	05/2025	CNH	98 145	\$ 13 668	233	233	0,00
MBC	05/2025	\$	837	TRY 37 252	92	92	0,00
	01/2025	AUD	26 241	\$ 16 967	720	720	0,01
	01/2025	CAD	16 968	11 986	183	183	0,00
	01/2025	CHF	16 631	18 952	583	583	0,01
	01/2025	CNH	24 930	3 425	30	30	0,00
	01/2025	€	38 132	40 210	705	705	0,01
	01/2025	£	10 370	13 183	197	197	0,00
	01/2025	INR	107 327	1 253	1	1	0,00
	01/2025	KRW	16 134 103	11 652	729	729	0,01
	01/2025	PLN	7 720	1 892	25	25	0,00
	01/2025	\$	1 211	CAD 1 696	0	(31)	0,00
	01/2025		2 474	CNH 18 054	0	(15)	0,00
	01/2025		15 060	€ 14 294	0	(252)	0,00
	01/2025		12 936	£ 10 253	2	(99)	0,00
	01/2025		3 461	INR 292 828	0	(45)	0,00
	01/2025		1 383	¥ 206 400	0	(68)	0,00
	01/2025		1 655	KRW 2 312 795	0	(89)	0,00
	01/2025		17	NOK 184	0	0	0,00
	01/2025		2 682	TWD 87 244	0	(28)	0,00
	02/2025	THB	1 205	\$ 36	0	0	0,00
	03/2025	ILS	1 470	413	9	9	0,00
	03/2025	\$	1 253	INR 107 885	0	(2)	0,00
	04/2025	TWD	86 747	\$ 2 682	30	30	0,00
	05/2025	CNH	41 781	5 763	46	46	0,00
MYI	05/2025	\$	15 992	CNH 114 791	0	(282)	0,00
	01/2025	DKK	30 834	\$ 4 361	76	76	0,00
	01/2025	€	595	617	1	1	0,00
	01/2025	£	1 424	1 792	8	8	0,00
	01/2025	SGD	93	68	0	0	0,00
	01/2025	\$	301	€ 289	0	(2)	0,00
	01/2025		10 926	£ 8 734	11	11	0,00
	01/2025		1 904	IDR 30 096 900	0	(40)	0,00
	01/2025		56	SGD 76	0	0	0,00
	02/2025		828	TRY 31 330	16	16	0,00
RBC	01/2025		1 027	£ 811	0	(12)	0,00
RYL	01/2025	AUD	2 653	\$ 1 711	68	68	0,00
SCX	01/2025	CHF	26	30	1	1	0,00
	01/2025	CNH	27 142	3 757	60	60	0,00
	01/2025	€	904 269	953 865	17 042	17 042	0,20
	01/2025	PEN	13 711	3 680	32	32	0,00
	01/2025	SGD	53	39	1	1	0,00
	01/2025	TWD	38 067	1 188	31	31	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2025	\$ 11 371	€ 10 935	\$ 0	\$ (43)	\$ (43)	0,00
	01/2025	1 699	£ 1 358	1	0	1	0,00
	01/2025	3 538	IDR 56 109 612	0	(70)	(70)	0,00
	01/2025	10 127	INR 856 454	0	(134)	(134)	0,00
	01/2025	542	KRW 795 201	0	(3)	(3)	0,00
	01/2025	1 416	TWD 46 172	0	(11)	(11)	0,00
	03/2025	KRW 793 196	\$ 542	4	0	4	0,00
	04/2025	PEN 21 221	5 584	0	(48)	(48)	0,00
	04/2025	TWD 45 945	1 416	11	0	11	0,00
	05/2025	CNH 164 285	22 847	365	0	365	0,00
SOG	01/2025	PLN 10 017	2 472	48	0	48	0,00
	01/2025	\$ 3 261	PLN 13 329	0	(35)	(35)	0,00
SSB	03/2025	PEN 5 259	\$ 1 415	18	0	18	0,00
	04/2025	85 979	22 624	0	(196)	(196)	0,00
TOR	01/2025	\$ 328	€ 310	0	(7)	(7)	0,00
	01/2025	1 277	¥ 192 129	0	(53)	(53)	0,00
UAG	01/2025	£ 9 418	\$ 11 985	191	0	191	0,00
	01/2025	\$ 6 517	£ 5 123	0	(102)	(102)	0,00
	01/2025	1 105	NOK 12 282	0	(24)	(24)	0,00
	01/2025	4 233	PLN 17 202	0	(71)	(71)	0,00
				\$ 63 818	\$ (8 055)	\$ 55 763	0,65

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en AUD (couverte) de distribution et Investisseurs en AUD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	\$ 1 390	AUD 2 143	\$ 0	\$ (63)	\$ (63)	0,00
BRC	01/2025	AUD 68	\$ 42	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 1 298	AUD 1 995	0	(63)	(63)	0,00
CBK	01/2025	AUD 30	\$ 19	1	0	1	0,00
FAR	01/2025	\$ 1 399	AUD 2 155	0	(64)	(64)	0,00
MBC	01/2025	76	119	0	(2)	(2)	0,00
				\$ 1	\$ (192)	\$ (191)	0,00

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en CHF (couverte) de capitalisation, Institutions en CHF (couverte) de distribution, Investisseurs en CHF (couverte) de capitalisation, Investisseurs en CHF (couverte) de distribution, Administrations en CHF (couverte) de capitalisation, E en CHF (couverte) de capitalisation et W en CHF (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	\$ 306	CHF 268	\$ 0	\$ (10)	\$ (10)	0,00
BPS	01/2025	CHF 845	\$ 948	14	0	14	0,00
	01/2025	\$ 564	CHF 502	0	(10)	(10)	0,00
BRC	01/2025	CHF 482	\$ 551	18	0	18	0,00
	01/2025	\$ 12 635	CHF 11 141	0	(328)	(328)	0,00
MBC	01/2025	CHF 342	\$ 390	12	0	12	0,00
	01/2025	\$ 218 704	CHF 191 929	0	(6 705)	(6 705)	(0,08)
RYL	01/2025	180	159	0	(5)	(5)	0,00
SCX	01/2025	CHF 499	\$ 562	11	0	11	0,00
	01/2025	\$ 423 678	CHF 371 975	0	(12 806)	(12 806)	(0,15)
				\$ 55	\$ (19 864)	\$ (19 809)	(0,23)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en CZK (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
GLM	01/2025	\$ 2 848	CZK 68 065	\$ 0	\$ (48)	\$ (48)	0,00
SOG	01/2025	CZK 2 294	\$ 95	1	0	1	0,00
TOR	01/2025	\$ 2 492	CZK 59 461	0	(46)	(46)	0,00
UAG	01/2025	2 700	64 443	0	(49)	(49)	0,00
				\$ 1	\$ (143)	\$ (142)	0,00

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (exposition au risque de change) de capitalisation, Institutions en USD (exposition au risque de change) de capitalisation, Institutions en USD (exposition au risque de change) de distribution, E en EUR (exposition au risque de change) de distribution et H Institutions en USD (exposition au risque de change) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	\$ 97	NZD 165	\$ 0	\$ (5)	\$ (5)	0,00
BOA	01/2025	1	CAD 1	0	0	0	0,00
	01/2025	282	¥ 43 008	0	(8)	(8)	0,00
	01/2025	60	SEK 651	0	(1)	(1)	0,00

Tableau des investissements Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	\$ 136	€ 129	\$ 0	\$ (2)	\$ (2)	0,00
BRC	01/2025	€ 1 316	\$ 1 368	5	0	5	0,00
	01/2025	\$ 5 402	CAD 7 605	0	(111)	(111)	0,00
	01/2025	1	CHF 1	0	0	0	0,00
	01/2025	897	€ 851	0	(15)	(15)	0,00
	01/2025	8 866	£ 7 043	0	(46)	(46)	0,00
	01/2025	269	¥ 40 149	0	(13)	(13)	0,00
	02/2025	40	€ 6 338	0	0	0	0,00
CBK	01/2025	€ 82	\$ 87	1	0	1	0,00
	01/2025	£ 101	127	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 52	€ 50	0	(1)	(1)	0,00
FAR	01/2025	2 032	AUD 3 131	0	(93)	(93)	0,00
JPM	01/2025	237	¥ 35 430	0	(11)	(11)	0,00
MBC	01/2025	€ 114	\$ 118	1	0	1	0,00
	01/2025	¥ 36	0	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 915	CHF 803	0	(28)	(28)	0,00
	01/2025	55 907	€ 53 061	0	(936)	(936)	(0,01)
RBC	02/2025	76	¥ 11 849	0	0	0	0,00
SCX	01/2025	€ 20	\$ 20	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 25	€ 24	0	0	0	0,00
	02/2025	95	¥ 14 904	0	0	0	0,00
TOR	01/2025	451	67 924	0	(19)	(19)	0,00
				\$ 7	\$ (1 289)	\$ (1 282)	(0,01)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution, Investisseurs en EUR (couverte) de capitalisation, Investisseurs en EUR (couverte) de distribution, Administrations en EUR (couverte) de capitalisation, Administrations en EUR (couverte) de distribution, E en EUR (couverte) de capitalisation, E en EUR (couverte) de distribution, R en EUR (couverte) de distribution, T en EUR (couverte) de capitalisation, W en EUR (couverte) de capitalisation et W en EUR (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	€ 2 654	\$ 2 798	\$ 48	\$ 0	\$ 48	0,00
	01/2025	\$ 13 987	€ 13 264	0	(246)	(246)	0,00
BRC	01/2025	€ 7 925	\$ 8 322	111	0	111	0,00
	01/2025	\$ 11 902	€ 11 290	0	(205)	(205)	0,00
CBK	01/2025	€ 3 959	\$ 4 162	60	0	60	0,00
DUB	01/2025	\$ 634 688	€ 599 035	0	(14 088)	(14 088)	(0,16)
MBC	01/2025	€ 31 975	\$ 33 600	474	0	474	0,01
	01/2025	\$ 665 733	€ 631 841	0	(11 145)	(11 145)	(0,13)
SCX	01/2025	€ 6 323	\$ 6 583	32	0	32	0,00
	01/2025	\$ 645 303	€ 611 721	0	(11 559)	(11 559)	(0,14)
				\$ 725	\$ (37 243)	\$ (36 518)	(0,42)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation, Institutions en GBP (couverte) de distribution, Investisseurs en GBP (couverte) de distribution, Administrations en GBP (couverte) de distribution, E en GBP (couverte) de distribution, R en GBP (couverte) de distribution, W en GBP (couverte) de capitalisation et W en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	£ 1 081	\$ 1 376	\$ 23	\$ 0	\$ 23	0,00
BRC	01/2025	2 143	\$ 2 712	29	0	29	0,00
	01/2025	\$ 332 547	£ 264 163	0	(1 744)	(1 744)	(0,02)
CBK	01/2025	£ 741	\$ 942	14	0	14	0,00
	01/2025	\$ 7 948	£ 6 267	0	(99)	(99)	0,00
MBC	01/2025	£ 10 611	\$ 13 322	34	0	34	0,00
	01/2025	\$ 322 764	£ 254 337	0	(4 266)	(4 266)	(0,05)
MY1	01/2025	£ 40	\$ 50	0	0	0	0,00
SCX	01/2025	\$ 326 562	£ 257 318	0	(4 331)	(4 331)	(0,05)
UAG	01/2025	£ 1 233	\$ 1 570	25	0	25	0,00
				\$ 125	\$ (10 440)	\$ (10 315)	(0,12)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en NOK (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
MBC	01/2025	\$ 9 599	NOK 106 261	\$ 0	\$ (243)	\$ (243)	(0,01)
RYL	01/2025	185	2 041	0	(5)	(5)	0,00
SCX	01/2025	8 363	92 664	0	(204)	(204)	0,00
UAG	01/2025	8 670	96 368	0	(185)	(185)	0,00
				\$ 0	\$ (637)	\$ (637)	(0,01)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SEK (couverte) de capitalisation et Administrations en SEK (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	\$ 1 138	SEK 12 437	\$ 0	\$ (12)	\$ (12)	0,00
BPS	01/2025	85 314	926 725	0	(1 389)	(1 389)	(0,02)
BRC	01/2025	SEK 131	\$ 12	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 92 047	SEK 1 000 467	0	(1 444)	(1 444)	(0,02)
GLM	01/2025	SEK 987	\$ 90	1	0	1	0,00
MBC	01/2025	111 474	10 174	79	0	79	0,00
	01/2025	\$ 92 047	SEK 1 002 393	0	(1 270)	(1 270)	(0,01)
RYL	01/2025	SEK 2 524	\$ 229	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 49	SEK 539	0	(1)	(1)	0,00
SCX	01/2025	0	5	0	0	0	0,00
UAG	01/2025	SEK 147 850	\$ 13 543	154	0	154	0,00
				\$ 234	\$ (4 116)	\$ (3 882)	(0,05)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SGD (couverte) de distribution, Investisseurs en SGD (couverte) de distribution, Administrations en SGD (couverte) de distribution, E en SGD (couverte) de distribution et W en SGD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	\$ 19 724	SGD 26 506	\$ 0	\$ (285)	\$ (285)	(0,01)
BOA	01/2025	11 961	16 110	0	(146)	(146)	0,00
BPS	01/2025	31 467	42 240	0	(488)	(488)	(0,01)
BRC	01/2025	73	99	0	(1)	(1)	0,00
GLM	01/2025	522	702	0	(7)	(7)	0,00
JPM	01/2025	14 174	19 022	0	(223)	(223)	0,00
MBC	01/2025	SGD 1 150	\$ 845	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 6 206	SGD 8 311	0	(110)	(110)	0,00
SCX	01/2025	18 862	25 363	0	(260)	(260)	0,00
UAG	01/2025	775	1 041	0	(12)	(12)	0,00
				\$ 1	\$ (1 532)	\$ (1 531)	(0,02)

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ (16 509) (0,19)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AUTRES ACTIFS FINANCIERS			
Credit Suisse AG AT1 Claim	\$ 22 000	\$ 2 750	0,03
Total des Autres actifs financiers		\$ 2 750	0,03
Total des Investissements		\$ 9 390 819	108,96
Autres actifs et passifs à court terme		\$ (771 869)	(8,96)
Actif net		\$ 8 618 950	100,00

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

- * Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.
- ^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.
- (a) Le titre est à intérêts uniquement (« IO ») ou un titre représentatif des seuls intérêts (IO Strip).
- (b) Titre vendu avant l'émission.
- (c) Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.
- (d) Titre à coupon zéro.
- (e) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.
- (f) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.
- (g) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.
- (h) Affilié au Fonds.
- (i) Titre convertible conditionnel.
- (j) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2023 : 0,87 %) :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Aurizon Network Pty. Ltd.	6,560 %	21/12/2034	21/11/2024	\$ 330	\$ 318	0,00
BMW International Investment BV	3,718	09/10/2026	05/12/2024	3 598	3 528	0,04
Morgan Stanley	0,000	02/04/2032	11/02/2020	41 740	30 536	0,35
Project Alfa	5,301	15/07/2025	16/10/2024	2 176	2 071	0,03
				\$ 47 844	\$ 36 453	0,42

Tableau des investissements Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)

(k) Des titres d'une juste valeur globale de 4 514 \$ (31 décembre 2023 : 8 265 \$) et un montant en numéraire de 0 \$ (31 décembre 2023 : 3 891 \$) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 0 \$ (31 décembre 2023 : 260 \$) a été reçu en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 177 978 \$ (31 décembre 2023 : 177 696 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 34 010 \$ (31 décembre 2023 : 8 110 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

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

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 8 619 658	\$ 34 665	\$ 8 654 323
Fonds d'investissement	506 540	259 065	0	765 605
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(10 133)	(21 726)	0	(31 859)
Autres actifs financiers	0	2 750	0	2 750
Totaux	\$ 496 407	\$ 8 859 747	\$ 34 665	\$ 9 390 819

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 10 075 668	\$ 13 011	\$ 10 088 679
Fonds d'investissement	787 238	257 980	0	1 045 218
Contrats de mise en pension	0	177 113	0	177 113
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	26 715	32 277	0	58 992
Autres actifs financiers	0	2 640	0	2 640
Totaux	\$ 813 953	\$ 10 545 678	\$ 13 011	\$ 11 372 642

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

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

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BRC	2,400 %	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	€ (2 682)	\$ (2 779)	(0,03)
				\$ (297)	(298)	0,00
JML	1,500	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	€ (1 437)	(1 489)	(0,02)
Total des Contrats de prise en pension					\$ (4 566)	(0,05)

(1) Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ (397)	\$ 330	\$ (67)	\$ (833)	\$ 940	\$ 107
BOA	(171)	0	(171)	2 872	(3 410)	(538)
BPS	13 370	(11 980)	1 390	(4 216)	6 880	2 664
BRC	1 208	(1 590)	(382)	5 041	(8 780)	(3 739)
BSH	(29)	0	(29)	S/O	S/O	S/O
CBK	(569)	290	(279)	6 148	(8 080)	(1 932)
DBL	S/O	S/O	S/O	196	0	196
DUB	2 875	(2 610)	265	995	(770)	225
FAR	147	0	147	365	(390)	(25)
GLM	(1 471)	1 460	(11)	616	(190)	426
GST	482	(490)	(8)	490	(470)	20
IND	222	0	222	S/O	S/O	S/O
JLN	S/O	S/O	S/O	(42)	0	(42)
JPM	1 522	(1 210)	312	1 401	(1 300)	101
MBC	(21 496)	18 610	(2 886)	4 179	(7 500)	(3 321)

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
MYC	\$ (32)	\$ (10)	\$ (42)	\$ 60	\$ 0	\$ 60
MYI	70	140	210	9 504	(11 110)	(1 606)
RBC	(12)	0	(12)	S/O	S/O	S/O
RYL	12	0	12	S/O	S/O	S/O
SAL	S/O	S/O	S/O	(106)	0	(106)
SCX	(11 878)	12 890	1 012	6 112	(7 970)	(1 858)
SOG	14	0	14	S/O	S/O	S/O
SSB	(178)	290	112	(225)	290	65
TOR	(125)	0	(125)	1 077	(1 020)	57
UAG	(73)	0	(73)	3 459	(4 341)	(882)

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	49,30	52,40
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	24,10	24,44
Autres valeurs mobilières	S/O	0,08
Fonds d'investissement	6,52	7,99
Contrats de mise en pension	S/O	1,35
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01	0,22
Instruments financiers dérivés compensés	0,37	0,55
Instruments financiers dérivés hors cote	0,44	0,48
Autres actifs financiers	0,03	0,02
Autres actifs	19,23	12,47
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Australie	2,95	2,35
Autriche	0,20	0,05
Belgique	0,34	0,14
Bermudes	0,41	0,52
Brésil	0,30	0,19
Canada	2,38	2,63
Îles Caïmans	1,45	3,08
Chili	0,01	0,02
Chine	S/O	0,17
Colombie	0,12	0,08
République tchèque	0,11	0,15
Danemark	0,31	0,38
Finlande	0,29	0,27
France	3,15	3,23
Allemagne	1,34	1,55
Guernesey, Îles Anglo-Normandes	0,35	0,36
Hong Kong	0,00	0,12
Hongrie	0,08	S/O
Inde	0,27	0,21
Indonésie	0,20	0,16
Irlande	0,59	0,58
Île de Man	0,14	S/O
Israël	0,38	0,09
Italie	2,12	1,53
Japon	1,30	1,84
Jersey, Îles Anglo-Normandes	0,32	0,51
Kazakhstan	0,04	S/O
Libéria	0,20	0,03
Luxembourg	1,00	0,90
Île Maurice	S/O	0,09
Mexique	1,03	0,61
Multinationales	0,11	0,03
Pays-Bas	3,65	2,94
Norvège	0,51	0,26
Panama	0,22	S/O
Pérou	0,69	0,02
Pologne	0,16	0,10
Portugal	0,20	0,14
Qatar	0,15	0,10
Roumanie	0,59	0,37
Russie	0,00	0,00
Arabie saoudite	1,15	0,93
Singapour	0,36	0,38
Slovaquie	0,02	0,00

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Slovénie	S/O	0,11
Afrique du Sud	0,74	0,77
Corée du Sud	0,51	0,20
Espagne	1,08	0,33
Supranationales	0,48	0,23
Suède	0,33	0,16
Suisse	1,86	1,23
Thaïlande	0,09	0,07
Turquie	0,03	0,03
Émirats arabes unis	0,22	0,07
Royaume-Uni	6,64	6,00
États-Unis	58,86	56,89
Îles Vierges britanniques	0,32	0,40
Instruments à court terme	0,07	0,56
Fonds d'investissement	8,88	9,76
Contrats de mise en pension	S/O	1,65
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,31)	0,25
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,00	S/O
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	S/O	0,00
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	(0,01)	0,01
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,00	0,08
Swaps de taux d'intérêt	0,14	(0,13)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	0,01	S/O
Swaptions de taux d'intérêt	0,00	0,01
Options vendues		
Options de change	(0,01)	S/O
Swaptions de taux d'intérêt	(0,01)	(0,02)
Options sur titres	S/O	0,00
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,01	0,01
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,02	0,02
Contrats de change à terme	0,65	(0,24)
Contrats de change à terme couverts	(0,86)	0,57
Autres actifs financiers	0,03	0,02
Autres actifs et passifs à court terme	(8,96)	(6,15)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET			
EMISSIIONS SOUVERAINES				EMISSIIONS SOUVERAINES				EMISSIIONS SOUVERAINES						
NN Group NV				Kommunalbanken A/S				Export-Import Bank of Korea						
4,500 % éch. 15/01/2026 (d)	€ 200	\$ 209	0,01	2,625 % éch. 05/11/2031	€ 1 200	\$ 1 241	0,06	2,125 % éch. 18/01/2032	\$ 2 000	\$ 1 660	0,08			
4,625 % éch. 13/01/2048	200	216	0,01	Total Norvège		7 486	0,35	Korea Housing Finance Corp.						
OCI NV				PÉROU				0,010 % éch. 05/02/2025	€ 400	413	0,02			
6,700 % éch. 16/03/2033	\$ 2 000	2 017	0,10	EMISSIIONS SOUVERAINES				4,625 % éch. 24/02/2028	\$ 2 200	2 182	0,11			
Prosus NV				Obligation internationale du gouvernement péruvien				Korea Land & Housing Corp.						
2,085 % éch. 19/01/2030	€ 1 300	1 258	0,06	1,950 % éch.				5,750 % éch. 06/10/2025	3 000	3 017	0,14			
2,778 % éch. 19/01/2034	200	187	0,01	17/11/2036 (h)						7 272	0,35			
3,257 % éch. 19/01/2027	\$ 2 200	2 104	0,10	2 000				1 652	0,08					
Sagax Euro MTN NL BV				ROUMANIE				Total Corée du Sud		35 228	1,67			
1,000 % éch. 17/05/2029	€ 1 000	934	0,04	EMISSIIONS SOUVERAINES				ESPAGNE						
Sartorius Finance BV				Obligation internationale du gouvernement roumain				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS						
4,250 % éch. 14/09/2026	600	635	0,03	1,375 % éch. 02/12/2029				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.						
4,375 % éch. 14/09/2029	500	543	0,03	1,750 % éch. 13/07/2030				4,625 % éch. 13/01/2031				€ 1 000	1 098	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV				2,625 % éch. 02/12/2040				5,381 % éch. 13/03/2029				\$ 2 200	2 221	0,10
3,625 % éch. 22/02/2044	500	516	0,02	3,750 % éch. 07/02/2034				5,862 % éch. 14/09/2026				1 200	1 207	0,06
Sika Capital BV				4,625 % éch. 03/04/2049				Banco Santander S.A.						
3,750 % éch. 03/11/2026	2 000	2 106	0,10	Total Roumanie				3,625 % éch.						
Stedin Holding NV				5 752				21/03/2029 (d)(f)				€ 600	560	0,03
0,500 % éch. 14/11/2029	100	92	0,00	SERBIE				4,125 % éch.						
3,625 % éch. 20/06/2031	4 000	4 236	0,20	EMISSIIONS SOUVERAINES				12/11/2027 (d)(f)				1 000	993	0,05
TenneT Holding BV				Obligation internationale du gouvernement serbe				4,875 % éch. 18/10/2031				700	784	0,04
4,250 % éch. 28/04/2032	1 000	1 102	0,05	1,650 % éch. 03/03/2033				6,499 % éch. 23/01/2031				AUD 3 500	2 238	0,10
Universal Music Group NV				6,000 % éch. 12/06/2034				6,921 % éch. 08/08/2033				\$ 5 000	5 251	0,25
4,000 % éch. 13/06/2031	600	648	0,03	Total Serbie				Bankinter S.A.						
Van Lanschot Kempen NV				2 303				0,625 % éch. 10/06/2027				€ 1 000	978	0,04
3,500 % éch. 31/05/2026	1 000	1 049	0,05	SINGAPOUR				CaixaBank S.A.						
Vesteda Finance BV				TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS				0,625 % éch. 21/01/2028				3 000	2 976	0,14
0,750 % éch. 18/10/2031	5 000	4 364	0,21	Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd.				0,750 % éch. 10/07/2026				600	614	0,03
Wabtec Transportation Netherlands BV				0,000 % éch. 11/04/2043				1,500 % éch. 03/12/2026				£ 700	848	0,04
1,250 % éch. 03/12/2027	4 200	4 144	0,20	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				5,375 % éch. 14/11/2030				€ 100	114	0,01
ZF Europe Finance BV				Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.				7,500 % éch.						
4,750 % éch. 31/01/2029	3 100	3 130	0,15	5,340 % éch. 19/05/2063				16/01/2030 (d)(f)				1 600	1 818	0,08
		132 100	6,25	3,875 % éch. 28/08/2028				Caja Rural de Navarra SCC						
				SingTel Group Treasury Pte. Ltd.				3,000 % éch. 26/04/2027				1 700	1 775	0,08
				United Overseas Bank Ltd.				Cellnex Finance Co. S.A.						
				3,863 % éch.				3,875 % éch. 07/07/2041				\$ 1 000	766	0,04
				07/10/2032 (f)				Iberdrola Finanzas S.A.						
				4 000				4,247 % éch.						
				3 879				28/05/2030 (d)				€ 1 000	1 051	0,05
				5 900				Telefonica Emisiones S.A.						
				12 401				4,183 % éch. 21/11/2033				1 100	1 190	0,06
				AFRIQUE DU SUD				Werfen S.A.						
				EMISSIIONS SOUVERAINES				4,625 % éch. 06/06/2028				2 200	2 385	0,11
				Obligation internationale du gouvernement sud-africain				EMISSIIONS SOUVERAINES						
				7,100 % éch. 19/11/2036				Adif Alta Velocidad						
				2 900				3,500 % éch. 30/04/2032				200	211	0,01
				2 829				Junta de Andalucía						
				0,13				3,950 % éch. 30/04/2033				2 500	2 730	0,13
				CORÉE DU SUD				Junta de Castilla y Leon						
				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				3,500 % éch. 30/04/2033				1 400	1 482	0,07
				KB Kookmin Card Co. Ltd.				Obligation internationale du gouvernement espagnol						
				1,500 % éch. 13/05/2026				1,000 % éch. 30/07/2042				3 170	2 237	0,11
				€ 7 300				Xunta de Galicia						
				7 667				0,084 % éch. 30/07/2027				150	146	0,01
				5,375 % éch. 23/04/2027				3,296 % éch. 30/04/2031				900	952	0,04
				\$ 1 500				7 758				0,37		
				Kodit Global Co. Ltd.				Total Espagne					36 625	1,73
				4,954 % éch. 25/05/2026				SUPRANATIONALES						
				3 700				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS						
				Kookmin Bank				Banque de développement asiatique						
				2,500 % éch.				1,500 % éch. 04/05/2028				CAD 2 000	1 321	0,06
				04/11/2030 (f)				6,550 % éch. 26/01/2025				ZAR 64 000	3 387	0,16
				900				Banque Ouest Africaine de Développement						
				767				2,750 % éch. 22/01/2033				€ 3 800	3 299	0,16
				676				Eurofima Europäische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial						
				2 128				3,125 % éch. 09/11/2031				3 200	3 408	0,16
				€ 2 000				Banque européenne pour la reconstruction et le développement						
				Shinhan Bank Co. Ltd.				1,500 % éch. 13/02/2025				\$ 880	877	0,04
				1,183 % éch. 29/09/2025				Banque européenne d'investissement						
				AUD 1 100				0,750 % éch. 15/07/2027				AUD 2 100	1 195	0,06
				€ 300				Banque internationale pour la reconstruction et le développement						
				3,320 % éch. 29/01/2027				0,125 % éch. 03/01/2051				€ 1 600	797	0,04
				€ 4,000				2,600 % éch. 28/08/2031				1 200	1 240	0,06
				€ 1 100										
				1,040										
				0,05										
				4,375 % éch.										
				13/04/2032 (f)										
				2 200										
				6,376 % éch. 16/11/2025										
				AUD 1 500										
				Shinhan Financial Group Co. Ltd.										
				1,350 % éch. 10/01/2026										
				\$ 300										
				5,000 % éch. 24/07/2028										
				900										
				896										
				0,04										
				SK Hynix, Inc.										
				6,375 % éch. 17/01/2028										
				3 400										
				3 508										
				0,17										
				27 956										
				1,32										

Tableau des investissements Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ÉMISSIONS SOUVERAINES											
Bon du Trésor britannique				3,384 % éch. 02/04/2026	7 800	7 771	0,37	Doris Duke Charitable Foundation	400	231	0,01
1,250 % éch. 22/07/2027	£ 4 800	\$ 5 590	0,26	3,559 % éch. 23/04/2027	2 600	2 559	0,12	2,345 % éch. 01/07/2050			
4,375 % éch. 31/07/2054	23 830	26 446	1,25	3,824 % éch. 20/01/2028	2 214	2 170	0,10	DTE Electric Co.			
				5,015 % éch. 22/07/2033	4 900	4 808	0,23	3,250 % éch. 01/04/2051	1 100	753	0,04
				5,468 % éch. 23/01/2035	4 600	4 607	0,22	Duke Energy Progress LLC			
				6,204 % éch. 10/11/2028	5 360	5 550	0,26	3,450 % éch. 15/03/2029	1 300	1 233	0,06
Total Royaume-Uni		233 435	11,03	Bank of New York Mellon Corp.				5,100 % éch. 15/03/2034	2 450	2 426	0,11
				4,706 % éch. 01/02/2034	2 800	2 693	0,13	Edison International			
ÉTATS-UNIS											
TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS											
GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust				Becton Dickinson & Co.	€ 400	425	0,02	7,875 % éch. 15/06/2054	4 169	4 316	0,20
2,100 % éch. 20/05/2048	\$ 2 432	1 898	0,09	3,828 % éch. 07/06/2032				Elevance Health, Inc.			
4,000 % éch. 20/04/2049	4 760	4 185	0,20	Blackstone Holdings Finance Co. LLC	\$ 600	361	0,02	2,875 % éch. 15/09/2029	1 812	1 650	0,08
4,950 % éch. 20/07/2049	5 637	5 207	0,25	2,850 % éch. 05/08/2051				Eli Lilly & Co.			
5,520 % éch. 22/02/2055	2 982	2 846	0,13	6,200 % éch. 22/04/2033	400	420	0,02	1,375 % éch. 14/09/2061	€ 700	414	0,02
				BlueHub Loan Fund, Inc.				Enel Finance America LLC			
				3,099 % éch. 01/01/2030	650	595	0,03	2,875 % éch. 12/07/2041	\$ 1 500	1 014	0,05
				Booking Holdings, Inc.				Equinix Europe Financing Corp. LLC			
				4,125 % éch. 12/05/2033	€ 600	656	0,03	3,250 % éch. 15/03/2031	€ 2 900	2 994	0,14
				Boston Properties LP				3,625 % éch. 22/11/2034	1 700	1 756	0,08
				2,550 % éch. 01/04/2032	\$ 930	753	0,04	Equinix, Inc.			
				6,500 % éch. 15/01/2034	1 300	1 363	0,06	2,500 % éch. 15/05/2031	\$ 1 600	1 368	0,06
				Brandywine Operating Partnership LP				Equitable Financial Life Global Funding			
				3,950 % éch. 15/11/2027	1 617	1 535	0,07	0,600 % éch. 16/06/2028	€ 1 300	1 250	0,06
				Bristol-Myers Squibb Co.				1,300 % éch. 12/07/2026	\$ 4 450	4 229	0,20
				5,100 % éch. 22/02/2031	1 200	1 208	0,06	Essential Properties LP			
				Bush Foundation				2,950 % éch. 15/07/2031	200	171	0,01
				2,754 % éch. 01/10/2050	375	240	0,01	F&G Global Funding			
				Capital One Financial Corp.				2,300 % éch. 11/04/2027	700	656	0,03
				6,377 % éch. 08/06/2034	2 200	2 285	0,11	FactSet Research Systems, Inc.			
				CBRE Services, Inc.				3,450 % éch. 01/03/2032	2 600	2 295	0,11
				2,500 % éch. 01/04/2031	1 000	852	0,04	Farmers Exchange Capital			
				Centene Corp.				5,454 % éch. 15/10/2054	400	362	0,02
				2,625 % éch. 01/08/2031	600	495	0,02	First American Financial Corp.			
				3,000 % éch. 15/10/2030	7 000	6 045	0,29	2,400 % éch. 15/08/2031	3 600	2 965	0,14
				Charles Schwab Corp.				4,000 % éch. 15/05/2030	700	653	0,03
				4,000 % éch.				Fiserv, Inc.			
				01/12/2030 (d)	1 400	1 209	0,06	3,000 % éch. 01/07/2031	£ 100	111	0,01
				5,643 % éch. 19/05/2029	600	613	0,03	Ford Motor Credit Co. LLC			
				5,853 % éch. 19/05/2034	600	618	0,03	2,900 % éch. 16/02/2028	\$ 200	185	0,01
				Church & Dwight Co., Inc.				3,375 % éch. 13/11/2025	300	295	0,01
				5,600 % éch. 15/11/2032	1 200	1 237	0,06	4,445 % éch. 14/02/2030	€ 100	107	0,01
				Citibank N.A.				4,867 % éch. 03/08/2027	100	108	0,01
				4,876 % éch. 19/11/2027	2 400	2 403	0,11	5,125 % éch. 05/11/2026	\$ 900	899	0,04
				5,803 % éch. 29/09/2028	2 500	2 579	0,12	5,800 % éch. 05/03/2027	200	202	0,01
				Citigroup, Inc.				5,800 % éch. 08/03/2029	200	200	0,01
				2,520 % éch. 03/11/2032	1 400	1 168	0,06	7,350 % éch. 06/03/2030	600	636	0,03
				2,572 % éch. 03/06/2031	8 100	7 063	0,33	FS KKR Capital Corp.			
				4,412 % éch. 31/03/2031	5 900	5 674	0,27	3,125 % éch. 12/10/2028	1 300	1 178	0,06
				Comcast Corp.				Georgia Power Co.			
				5,500 % éch. 15/05/2064	2 000	1 867	0,09	3,250 % éch. 15/03/2051	1 700	1 148	0,05
				CommonSpirit Health				Goldman Sachs Group, Inc.			
				2,782 % éch. 01/10/2030	600	532	0,03	1,500 % éch. 07/12/2027	£ 800	912	0,04
				Community Preservation Corp.				1,542 % éch. 10/09/2027	\$ 400	378	0,02
				2,867 % éch. 01/02/2030	1 225	1 085	0,05	1,875 % éch. 16/12/2030	£ 1 100	1 154	0,05
				Continental Wind LLC				1,992 % éch. 27/01/2032	\$ 5 000	4 128	0,19
				6,000 % éch. 28/02/2033	2 126	2 146	0,10	2,383 % éch. 21/07/2032	900	750	0,04
				COPT Defense Properties LP				2,615 % éch. 22/04/2032	7 400	6 309	0,30
				2,000 % éch. 15/01/2029	700	616	0,03	2,640 % éch. 24/02/2028	3 050	2 909	0,14
				2,750 % éch. 15/04/2031	400	342	0,02	2,650 % éch. 21/10/2032	900	761	0,04
				Corebridge Financial, Inc.				3,102 % éch. 24/02/2033	1 100	948	0,04
				3,900 % éch. 05/04/2032	6 150	5 599	0,26	3,125 % éch. 25/07/2029	£ 400	464	0,02
				Crown Castle, Inc.				Golub Capital BDC, Inc.			
				2,500 % éch. 15/07/2031	1 000	844	0,04	7,050 % éch. 05/12/2028	\$ 4 100	4 255	0,20
				3,100 % éch. 15/11/2029	2 000	1 821	0,09	Goodman U.S. Finance Five LLC			
				CVS Health Corp.				4,625 % éch. 04/05/2032	4 100	3 895	0,18
				5,125 % éch. 21/02/2030	3 800	3 721	0,18	Great-West Lifeco Finance LP			
				CVS Pass-Through Trust				4,047 % éch. 17/05/2028	500	484	0,02
				4,163 % éch. 11/08/2036	103	92	0,00	Hanover Insurance Group, Inc.			
				Dell International LLC				2,500 % éch. 01/09/2030	300	259	0,01
				3,375 % éch. 15/12/2041	1 470	1 082	0,05	Hanwha Q Cells Americas Holdings Corp.			
				Digital Stout Holding LLC				5,000 % éch. 27/07/2028	3 300	3 291	0,16
				3,300 % éch. 19/07/2029	£ 100	116	0,01	HAT Holdings LLC			
				3,750 % éch. 17/10/2030	400	464	0,02	3,375 % éch. 15/06/2026	2 255	2 187	0,10
				Discover Bank				3,750 % éch. 15/09/2030	3 200	2 822	0,13
				3,450 % éch. 27/07/2026	\$ 3 860	3 776	0,18	8,000 % éch. 15/06/2027	6 100	6 363	0,30
				Discovery Communications LLC							
				4,875 % éch. 01/04/2043	1 900	1 451	0,07				
				5,200 % éch. 20/09/2047	2 000	1 544	0,07				
				DOC DR LLC							
				3,950 % éch. 15/01/2028	\$ 800	\$ 777	0,04				

Tableau des investissements Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	
CREDITS CONSORTIAUX ET CESSIIONS				OBLIGATIONS DU TRESOR AMERICAIN								
USAA Capital Corp.	\$ 1 000	\$868	0,04	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	\$ 1 200	\$1 207	0,06	Obligations du Trésor américain				
2,125 % éch. 01/05/2030	1 300	1 295	0,06	6,088 % éch. 08/11/2030				3,000 % éch.				
3,375 % éch. 01/05/2025				Life Time Fitness, Inc.				15/02/2048 (i) \$ 20 500 \$ 15 045 0,71				
Veralto Corp.	7 200	7 287	0,34	7,025 % éch. 05/11/2031	1 100	1 106	0,05	3,000 % éch.				
5,500 % éch. 18/09/2026								15/08/2048 (h)(i) 12 900 9 426 0,45				
Verizon Communications, Inc.	3 760	3 120	0,15					3,375 % éch.				
1,500 % éch. 18/09/2030	1 550	1 073	0,05	OBLIGATIONS ET BILLETS MUNICIPAUX								
2,850 % éch. 03/09/2041	500	378	0,02	Obligations California Health Facilities Financing Authority								
3,400 % éch. 22/03/2041	261	177	0,01	Revenue Bonds, Series 2022								
3,700 % éch. 22/03/2061	1 258	1 198	0,06	4,190 % éch. 01/06/2037				2 100 1 906 0,09				
4,780 % éch. 15/02/2035				Obligations University of Michigan Revenue Bonds, Series 2022								
VF Corp.	€ 600	478	0,02	3,504 % éch. 01/04/2052				1 300 959 0,05				
0,625 % éch. 25/02/2032	\$ 1 300	1 111	0,05	Obligations University of Pittsburgh of the Commonwealth								
2,950 % éch. 23/04/2030	€ 200	207	0,01	System of Higher Education, Pennsylvania Revenue Bonds, Series 2017								
2,850 % éch. 07/03/2029	€ 2 900	3 006	0,14	3,646 % éch. 15/09/2036				2 000 1 761 0,08				
VMware LLC	\$ 3 000	2 937	0,14					4 626 0,22				
4,700 % éch. 15/05/2030				AGENCES DU GOUVERNEMENT AMERICAIN								
Warnermidia Holdings, Inc.	3 400	2 997	0,14	Freddie Mac								
4,279 % éch.	500	368	0,02	1,018 % éch.								
15/03/2032 (h)	2 500	2 478	0,12	25/08/2029 (a)				2 299 82 0,00				
5,391 % éch. 15/03/2062				Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)								
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	2 700	2 577	0,12	3,000 % éch. 01/07/2052				5 873 5 005 0,24				
4,700 % éch. 15/09/2028	1 100	1 043	0,05	4,000 % éch. 01/12/2052 -								
Weyerhaeuser Co.	70	77	0,00	01/07/2053				19 257 17 645 0,83				
4,000 % éch. 15/11/2029	100	99	0,00	4,500 % éch. 01/07/2052 -								
4,000 % éch. 15/04/2030	2 800	2 895	0,14	5,000 % éch. 01/02/2053 -				89 334 86 317 4,08				
6,875 % éch. 15/12/2033				01/05/2054								
Willis North America, Inc.	8 249	8 012	0,38	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA								
5,350 % éch. 15/05/2033	1 200	992	0,05	4,500 % éch. 01/01/2055				21 500 20 223 0,96				
Windstream Services LLC	2 800	2 895	0,14					166 891 7,89				
8,250 % éch. 01/10/2031				FONDS D'INVESTISSEMENT ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF								
Wisconsin Power & Light Co.	8 249	8 012	0,38	PIMCO Funds: Global								
4,950 % éch. 01/04/2033	1 200	992	0,05	Investors Series plc -								
WP Carey, Inc.	1 080	921	0,04	Fonds PIMCO Climate								
2,450 % éch. 01/02/2032				Bond Fund (e)				3 234 468 33 012 1,56				
Xylem, Inc.				Total des États-Unis				917 229 43,36				
2,250 % éch. 30/01/2031				Total des Valeurs mobilières				\$ 2 121 224 100,26				
				ACTIONS								
				FONDS D'INVESTISSEMENT ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF								
				PIMCO Funds: Global								
				Investors Series plc -								
				Fonds PIMCO Climate								
				Bond Fund (e)				3 234 468 33 012 1,56				
				Total des Fonds d'investissement				\$ 33 012 1,56				

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois mars	Long	06/2027	601	\$ 43	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Long	03/2025	579	(539)	(0,03)
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement canadien à 10 ans mars	Long	03/2025	87	120	0,01
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2025	178	152	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2025	173	407	0,02
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Court	03/2025	173	1 521	0,07
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-OAT du gouvernement français à 10 ans mars	Long	03/2025	18	(44)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2025	615	(26)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2025	595	(562)	(0,03)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2025	562	610	0,03
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	220	(316)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Long	03/2025	1 202	(3 816)	(0,18)
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2025	68	(262)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Court	03/2025	263	794	0,04
				\$ (1 918)	(0,09)

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE STYLE CONTRAT À TERME STANDARDISÉ SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nbre de contrats	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bobl février 2025	€ 117,500	24/01/2025	12	\$ (2)	\$ (3)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bobl février 2025	119,250	24/01/2025	12	(2)	(1)	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	135,500	10/01/2025	8	(4)	(18)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	138,500	10/01/2025	8	(4)	0	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	133,500	24/01/2025	8	(4)	(7)	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	134,500	24/01/2025	8	(3)	(12)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	136,500	24/01/2025	8	(3)	(1)	0,00

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nbre de contrats	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	€ 138,000	24/01/2025	8	\$ (4)	\$ 0	0,00
				\$ (26)	\$ (42)	0,00

Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé

\$ (1 960) (0,09)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Ally Financial, Inc.	5,000 %	20/12/2027	\$ 1 100	\$ 4	0,00
American International Group, Inc.	1,000	20/12/2026	900	(1)	0,00
American International Group, Inc.	1,000	20/12/2027	1 000	1	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/06/2026	2 500	1	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/06/2028	700	4	0,00
Bank of America Corp.	1,000	20/12/2025	1 200	1	0,00
British Telecommunications PLC	1,000	20/12/2025	€ 100	(1)	0,00
British Telecommunications PLC	1,000	20/12/2027	300	2	0,00
Ford Motor Co.	5,000	20/12/2028	\$ 5 400	53	0,01
Ford Motor Credit Co. LLC	5,000	20/06/2027	600	(6)	0,00
Goldman Sachs Group, Inc.	1,000	20/12/2026	3 000	(1)	0,00
MetLife, Inc.	1,000	20/06/2028	1 700	10	0,00
Telefonica Emisiones S.A.	1,000	20/06/2028	€ 1 000	6	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/06/2026	\$ 700	0	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/12/2026	2 200	4	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/12/2027	700	4	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/06/2028	6 700	47	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/12/2028	1 700	15	0,00
				\$ 143	0,01

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-43 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2029	\$ 174 900	\$ 2	0,00

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000 %	18/09/2029	£ 30 200	\$ (675)	(0,03)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,785	12/08/2051	\$ 800	42	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,300	15/11/2053	3 700	417	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,363	15/11/2049	4 700	497	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,368	15/11/2049	2 000	210	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,370	15/11/2049	3 100	325	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,375	15/11/2049	1 900	198	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,395	15/11/2049	4 400	444	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,461	15/11/2049	5 000	453	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/06/2054	25 000	1 442	0,07
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,667	31/05/2028	9 700	206	0,01
À payer	CAONREPO USD composé-OIS à 1 jour	4,015	30/12/2034	1 400	(2)	0,00
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	4,000	21/06/2025	CAD 181 400	1 121	0,05
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,600	15/12/2050	€ 2 300	(160)	(0,01)
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	19/03/2055	25 724	(420)	(0,02)
À payer ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2027	10 800	34	0,00
À payer ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2030	77 200	417	0,02
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2035	7 800	(32)	0,00
À recevoir	CPURNSA	2,475	16/06/2031	\$ 2 600	21	0,00
					\$ 4 538	0,21
					\$ 4 683	0,22

Total des Instruments financiers dérivés compensés

\$ 4 683 0,22

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

⁽²⁾ Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

⁽³⁾ Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

Tableau des investissements Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund (suite)

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

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

OPTIONS VENDUES

SWAPIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/ à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,700 %	16/01/2025	900	\$ (3)	\$ 0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,100	16/01/2025	900	(3)	(5)	0,00
BPS	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,490	06/01/2025	1 600	(4)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,840	06/01/2025	1 600	(4)	(31)	(0,01)
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,496	06/01/2025	1 500	(4)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,500	06/01/2025	1 600	(4)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,690	17/01/2025	1 600	(4)	(1)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,721	13/01/2025	1 500	(4)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,822	21/01/2025	1 600	(5)	(2)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,875	21/01/2025	3 200	(10)	(7)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,886	27/01/2025	1 600	(5)	(5)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,896	06/01/2025	1 500	(4)	(22)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,900	06/01/2025	1 600	(4)	(23)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,900	23/01/2025	1 600	(5)	(5)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,908	24/01/2025	1 500	(5)	(5)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,071	13/01/2025	1 500	(4)	(8)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,090	17/01/2025	1 600	(4)	(10)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,222	21/01/2025	1 600	(5)	(5)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,275	21/01/2025	3 200	(10)	(6)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,286	27/01/2025	1 600	(5)	(4)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,300	23/01/2025	1 600	(5)	(3)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,308	24/01/2025	1 500	(5)	(3)	0,00
JPM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,500	06/01/2025	900	(2)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,533	02/01/2025	1 700	(6)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,620	13/01/2025	900	(3)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,850	06/01/2025	900	(2)	(16)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,933	02/01/2025	1 700	(5)	(20)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,970	13/01/2025	900	(3)	(10)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	1,970	06/01/2025	1 100	(3)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,220	06/01/2025	1 100	(3)	(14)	0,00
RYL	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,640	06/01/2025	700	(2)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	3,930	06/01/2025	700	(2)	(10)	0,00
							\$ (137)	\$ (215)	(0,01)

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement italien	1,000 %	20/12/2026	\$ 2 300	\$ 11	\$ 23	\$ 34	0,00

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

⁽²⁾ Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	\$ 46	€ 44	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)	0,00
BOA	01/2025	¥ 248 800	\$ 1 641	56	0	56	0,00
	01/2025	\$ 1 339	SEK 14 635	0	(13)	(13)	0,00
	03/2025	MXN 14 864	\$ 724	18	0	18	0,00
BPS	01/2025	AUD 30 719	19 912	892	0	892	0,04
	01/2025	BRL 14 139	2 334	45	0	45	0,00
	01/2025	€ 2 084	2 198	39	0	39	0,00
	01/2025	INR 24 369	284	0	0	0	0,00
	01/2025	MXN 2 231	110	3	0	3	0,00
	01/2025	\$ 2 283	BRL 14 139	5	0	5	0,00
	01/2025	11	€ 11	0	0	0	0,00
	01/2025	581	INR 49 174	0	(8)	(8)	0,00
	01/2025	ZAR 60 240	\$ 3 405	217	0	217	0,01
	03/2025	\$ 284	INR 24 495	0	0	0	0,00
	03/2025	1 038	MXN 21 302	0	(27)	(27)	0,00
BRC	01/2025	CAD 46 959	\$ 33 353	686	0	686	0,03
	01/2025	€ 3 923	4 156	91	0	91	0,00
	01/2025	£ 116 976	147 258	772	0	772	0,04

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
CBK	01/2025	\$ 1 007	AUD 1 568	\$ 0	\$ (36)	\$ (36)	0,00
	03/2025	2 850	MXN 58 294	0	(82)	(82)	0,00
	01/2025	AUD 932	\$ 597	20	0	20	0,00
	01/2025	€ 8 528	8 980	145	0	145	0,01
	01/2025	£ 457	573	1	0	1	0,00
	01/2025	INR 237 696	2 788	14	0	14	0,00
	01/2025	\$ 3 018	INR 255 316	0	(39)	(39)	0,00
GLM	02/2025	4 771	BRL 27 574	0	(334)	(334)	(0,02)
	03/2025	2 788	INR 238 762	0	(19)	(19)	0,00
	02/2025	1 287	MXN 26 205	0	(35)	(35)	0,00
JPM	01/2025	BRL 14 151	\$ 2 285	0	(5)	(5)	0,00
	01/2025	\$ 2 324	BRL 14 151	0	(33)	(33)	0,00
MBC	01/2025	482	INR 40 826	0	(6)	(6)	0,00
	02/2025	BRL 14 226	\$ 2 324	35	0	35	0,00
	01/2025	AUD 828	517	5	0	5	0,00
	01/2025	CHF 4 369	4 979	153	0	153	0,01
	01/2025	£ 2 328	2 959	44	0	44	0,00
	01/2025	INR 10 255	120	0	0	0	0,00
	01/2025	SEK 77 833	7 147	99	0	99	0,00
MYI	01/2025	\$ 4 688	€ 4 473	0	(54)	(54)	0,00
	01/2025	1 223	£ 978	2	0	2	0,00
	01/2025	331	INR 27 979	0	(4)	(4)	0,00
	03/2025	120	10 308	0	0	0	0,00
	01/2025	€ 92	\$ 95	0	0	0	0,00
	01/2025	£ 49	62	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 47	€ 45	0	0	0	0,00
SCX	01/2025	1 640	£ 1 311	2	0	2	0,00
	01/2025	€ 658 980	\$ 695 157	12 454	0	12 454	0,59
	01/2025	\$ 216	€ 206	0	(3)	(3)	0,00
	01/2025	968	INR 81 831	0	(13)	(13)	0,00
				\$ 15 798	\$ (712)	\$ 15 086	0,71

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en CHF (couverte) de capitalisation, Institutions en CHF (couverte) de distribution, E en CHF (couverte) de capitalisation et E en CHF (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	CHF 163	\$ 184	\$ 4	\$ 0	\$ 4	0,00
	01/2025	\$ 1	CHF 1	0	0	0	0,00
BRC	01/2025	CHF 8	\$ 9	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 4 036	CHF 3 555	0	(109)	(109)	(0,01)
MBC	01/2025	CHF 79	\$ 90	2	0	2	0,00
	01/2025	\$ 66 490	CHF 58 345	0	(2 044)	(2 044)	(0,10)
SCX	01/2025	CHF 16	\$ 18	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 129 713	CHF 113 881	0	(3 923)	(3 923)	(0,18)
				\$ 6	\$ (6 076)	\$ (6 070)	(0,29)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution, Investisseurs en EUR (couverte) de distribution, E en EUR (couverte) de capitalisation et E en EUR (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	€ 120	\$ 125	\$ 1	\$ 0	\$ 1	0,00
	01/2025	\$ 7 144	€ 6 772	0	(128)	(128)	(0,01)
BRC	01/2025	€ 2 184	\$ 2 313	51	0	51	0,00
	01/2025	\$ 279 783	€ 264 563	0	(5 695)	(5 695)	(0,27)
CBK	01/2025	€ 3 194	\$ 3 359	49	0	49	0,00
	01/2025	\$ 4 069	€ 3 861	0	(70)	(70)	0,00
MBC	01/2025	€ 9 394	\$ 9 824	92	0	92	0,01
	01/2025	\$ 285 637	€ 271 100	0	(4 777)	(4 777)	(0,22)
SCX	01/2025	278 859	264 347	0	(4 996)	(4 996)	(0,24)
				\$ 193	\$ (15 666)	\$ (15 473)	(0,73)

Tableau des investissements Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund (suite)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation, Institutions en GBP (couverte) de distribution et E en GBP (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	£ 226	\$ 288	\$ 5	\$ 0	\$ 5	0,00
	01/2025	\$ 65	£ 51	0	(1)	(1)	0,00
BRC	01/2025	£ 6 072	\$ 7 688	85	0	85	0,00
	01/2025	\$ 82 907	£ 65 858	0	(435)	(435)	(0,02)
CBK	01/2025	2 434	1 920	0	(30)	(30)	0,00
MBC	01/2025	£ 3 289	\$ 4 119	3	(3)	0	0,00
	01/2025	\$ 88 256	£ 69 536	0	(1 178)	(1 178)	(0,05)
MYI	01/2025	£ 1	\$ 1	0	0	0	0,00
SCX	01/2025	\$ 81 692	£ 64 370	0	(1 084)	(1 084)	(0,05)
UAG	01/2025	74	58	0	(1)	(1)	0,00
				\$ 93	\$ (2 732)	\$ (2 639)	(0,12)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SEK (couverte) de capitalisation et Administrations en SEK (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	\$ 3 500	SEK 38 259	\$ 0	\$ (35)	\$ (35)	0,00
BPS	01/2025	188 374	2 046 217	0	(3 067)	(3 067)	(0,15)
BRC	01/2025	206 023	2 239 286	0	(3 232)	(3 232)	(0,15)
GLM	01/2025	298	3 254	0	(3)	(3)	0,00
MBC	01/2025	219 663	2 392 923	0	(2 959)	(2 959)	(0,14)
RYL	01/2025	SEK 17 479	\$ 1 602	19	0	19	0,00
	01/2025	\$ 6 337	SEK 69 400	1	(53)	(52)	0,00
SCX	01/2025	1 696	18 658	0	(7)	(7)	0,00
UAG	01/2025	192	2 100	0	(2)	(2)	0,00
				\$ 20	\$ (9 358)	\$ (9 338)	(0,44)

Total des Instruments financiers dérivés hors cote						\$ (18 615)	(0,88)
Total des Investissements						\$ 2 138 344	101,07
Autres actifs et passifs à court terme						\$ (22 727)	(1,07)
Actif net						\$ 2 115 617	100,00

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

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

- (a) Le titre est à intérêts uniquement (« IO ») ou un titre représentatif des seuls intérêts (IO Strip).
- (b) Titre à coupon zéro.
- (c) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.
- (d) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.
- (e) Affilié au Fonds.
- (f) Titre convertible conditionnel.
- (g) Titre sujet à restrictions (31 décembre 2023 : 0,62 %) :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
AT&T, Inc.	4,850 %	25/05/2047	23/09/2021	\$ 1 319	\$ 1 005	0,05

(h) Des titres d'une juste valeur globale de 9 203 \$ (31 décembre 2023 : 106 702 \$) et un montant en numéraire de 530 \$ (31 décembre 2023 : 0 \$) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

(i) Des titres d'une juste valeur globale de 70 726 \$ (31 décembre 2023 : 36 266 \$) ont été nantis ou livrés en garantie de titres à livraison différée ou d'opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos, en vertu des Contrats cadres de transaction à terme au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 32 985 \$ (31 décembre 2023 : 25 394 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 17 597 \$ (31 décembre 2023 : 560 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

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

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques		Autres données significatives observables	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
	(Niveau 1)	(Niveau 2)			
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 2 113 825		\$ 7 399	\$ 2 121 224
Fonds d'investissement	33 012	0		0	33 012
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	2 369	(18 261)		0	(15 892)
Totaux	\$ 35 381	\$ 2 095 564		\$ 7 399	\$ 2 138 344

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 2 410 642	\$ 0	\$ 2 410 642
Contrats de mise en pension	0	1 300	0	1 300
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(5 681)	18 437	0	12 756
Totaux	\$ (5 681)	\$ 2 430 379	\$ 0	\$ 2 424 698

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

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

⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BOS	4,580 %	20/12/2024	03/01/2025	\$ (6 554)	\$ (6 564)	(0,31)
BRC	0,500	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	€ (287)	(297)	(0,01)
	2,400	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(952)	(986)	(0,05)
	2,700	18/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(162)	(168)	(0,01)
JPS	4,250	20/12/2024	31/01/2025	\$ (1 208)	(1 210)	(0,06)
Total des Contrats de prise en pension					\$ (9 225)	(0,44)

⁽¹⁾ Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos en cours au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur opérations deancement par vente rachat dos-à-dos ⁽¹⁾	En % de l'actif net
BPG	4,580 %	19/12/2024	06/01/2025	\$ (4 716)	\$ (4 724)	(0,22)
	4,580	20/12/2024	03/01/2025	(2 927)	(2 931)	(0,14)
	4,580	23/12/2024	07/01/2025	(64 294)	(64 368)	(3,04)
Total des Opérations de financement de vente et rachat dos-à-dos					\$ (72 023)	(3,40)

⁽¹⁾ Le montant à payer sur opération de financement par vente et rachat dos-à-dos comprend 53 \$ de baisse de prix différée.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ (1)	\$ 0	\$ (1)	\$ (78)	\$ 0	\$ (78)
BOA	59	0	59	4 398	(5 630)	(1 232)
BPS	(2 055)	1 990	(65)	(141)	0	(141)
BRC	(7 904)	5 777	(2 127)	(50)	560	510
CBK	(263)	260	(3)	874	(1 340)	(466)
GLM	(147)	0	(147)	2 486	(2 440)	46
JPM	(69)	10	(59)	S/O	S/O	S/O
MBC	(10 619)	9 470	(1 149)	476	(570)	(94)
MYI	2	0	2	3 642	(4 170)	(528)
RYL	(43)	0	(43)	341	(570)	(229)
SCX	2 428	(1 320)	1 108	4 854	(6 830)	(1 976)
UAG	(3)	90	87	7 236	(5 610)	1 626

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	75,00	66,18
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	18,05	20,38
Autres valeurs mobilières	0,08	0,07
Fonds d'investissement	1,45	S/O
Contrats de mise en pension	S/O	0,05
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,17	0,13
Instruments financiers dérivés compensés	0,26	0,06
Instruments financiers dérivés hors cote	0,67	1,05
Autres actifs	4,32	12,08
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Australie	0,91	0,45
Autriche	0,34	0,37
Belgique	1,43	1,46
Brésil	0,08	0,03
Canada	2,06	2,31
Îles Caïmans	0,02	0,09
Chili	0,50	0,32
Colombie	0,21	S/O
République tchèque	0,09	0,21
Danemark	0,96	1,29
Finlande	0,46	0,60
France	7,74	6,61
Allemagne	3,58	2,66
Guernesey, Îles Anglo-Normandes	0,20	0,23
Hong Kong	0,35	0,36
Inde	0,28	0,39
Indonésie	0,04	0,03
Irlande	1,24	1,04
Italie	1,31	1,62
Japon	3,23	3,84
Jersey, Îles Anglo-Normandes	S/O	0,05
Luxembourg	1,48	0,85
Île Maurice	0,10	0,21
Mexique	0,73	0,37
Multinationales	S/O	0,32
Pays-Bas	8,87	8,70
Nouvelle-Zélande	0,08	0,03
Norvège	0,35	0,28
Pérou	0,08	0,08
Pologne	S/O	0,07
Roumanie	0,27	0,31
Serbie	0,11	0,08
Singapour	0,59	0,32
Afrique du Sud	0,13	S/O
Corée du Sud	1,67	1,95
Espagne	1,73	1,82
Supranationales	2,53	3,75
Suède	0,49	0,52
Suisse	1,45	1,44
Émirats arabes unis	0,18	0,20
Royaume-Uni	11,03	9,90
États-Unis	43,36	55,77
Îles Vierges britanniques	S/O	0,15
Fonds d'investissement	1,56	S/O
Contrats de mise en pension	S/O	0,06
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,09)	(0,54)
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,00	S/O
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,01	0,01
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,00	S/O
Swaps de taux d'intérêt	0,21	0,01
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Swaptions de taux d'intérêt	(0,01)	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,00
Contrats de change à terme	0,71	(0,22)
Contrats de change à terme couverts	(1,58)	1,33
Autres actifs et passifs à court terme	(1,07)	(11,73)
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				ÉMISSIONS SOUVERAINES				St. Paul's CLO DAC			
AUSTRALIE				Obligation internationale du gouvernement français				3,916 % éch. 25/04/2030 € 4 633 \$ 4 799 0,39			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				0,100 % éch.				42 995 3,53			
Obligation internationale du gouvernement australien				01/03/2025 (a) € 6 900 \$ 7 131 0,59				CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS			
0,750 % éch. 21/11/2027 AUD 13 711 \$ 8 271 0,68				0,100 % éch.				Delos Aircraft DAC			
3,000 % éch. 20/09/2025 3 325 2 066 0,17				01/03/2026 (a) 4 090 4 209 0,35				6,079 % éch. 31/10/2027 \$ 40 40 0,00			
Total Australie 10 337 0,85				0,100 % éch.				TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES			
CANADA				01/03/2028 (a) 14 609 14 736 1,21				NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				0,100 % éch.				Dilock RMBS DAC			
Canadian Imperial Bank of Commerce				25/07/2031 (a) 8 313 8 157 0,67				3,985 % éch. 20/10/2062 € 2 060 2 144 0,18			
4,495 % éch. 20/12/2027 4 700 2 911 0,24				0,100 % éch.				Mulcair Securities DAC			
Toronto-Dominion Bank				25/07/2036 (a) 248 225 0,02				4,048 % éch. 24/04/2065 2 082 2 154 0,18			
5,327 % éch. 11/06/2029 £ 2 000 2 504 0,20				0,100 % éch.				Shamrock Residential DAC			
5 415 0,44				25/07/2038 (a) 237 207 0,02				4,051 % éch. 24/02/2071 2 373 2 460 0,20			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				0,550 % éch.				6 758 0,56			
Obligation à rendement réel du gouvernement canadien				01/03/2039 (a) 3 038 2 825 0,23				Total Irlande 49 793 4,09			
4,250 % éch.				1,850 % éch.				ITALIE			
01/12/2026 (a) CAD 2 763 2 036 0,17				25/07/2027 (a) 22 532 24 162 1,99				TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS			
Total Canada 7 451 0,61				3,400 % éch.				Marzio Finance SRL			
ÎLES CAÏMANS				25/07/2029 (a) 11 904 13 687 1,12				3,953 % éch. 28/02/2048 1 593 1 659 0,14			
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				90 225 7,42				Red & Black Auto Italy SRL			
Atlas Senior Loan Fund Ltd.				Total France 97 451 8,01				3,673 % éch. 28/07/2036 2 995 3 109 0,25			
6,059 % éch. 16/01/2030 \$ 87 88 0,01				ALLEMAGNE				3,863 % éch. 28/07/2034 1 955 2 037 0,17			
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd.				TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
6,018 % éch. 15/10/2030 342 342 0,02				RevoCar S.A., Compartiment				Mundys SpA			
Total Îles Caïmans 430 0,03				3,406 % éch. 25/07/2037 2 836 2 938 0,24				4,500 % éch. 24/01/2030 1 500 1 606 0,13			
DANEMARK				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Jyske Realkredit A/S				Kreditanstalt fuer Wiederaufbau				Cassa Depositi e Prestiti SpA			
0,500 % éch. 01/10/2053 DKK 356 37 0,00				2,625 % éch. 10/01/2034 8 000 8 254 0,68				5,875 % éch. 30/04/2029 \$ 1 000 1 019 0,08			
1,000 % éch. 01/10/2050 17 2 0,00				3,125 % éch. 10/10/2028 26 000 27 653 2,27				Italy Buoni Poliennali Del Tesoro			
1,000 % éch. 01/10/2053 0 0 0,00				35 907 2,95				0,400 % éch.			
1,500 % éch. 01/10/2050 488 56 0,00				ÉMISSIONS SOUVERAINES				15/05/2030 (a) € 2 199 2 172 0,18			
1,500 % éch. 01/10/2053 0 0 0,00				République d'Allemagne				0,650 % éch.			
2,500 % éch. 01/10/2047 3 0 0,00				0,100 % éch.				15/05/2026 (a) 6 621 6 812 0,56			
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				15/04/2026 (a) 33 834 34 669 2,85				1,500 % éch.			
0,500 % éch. 01/10/2043 0 0 0,00				État de Rhénanie-du-Nord-Westphalie				15/05/2029 (a) 19 789 20 706 1,70			
1,000 % éch. 01/10/2050 1 0 0,00				2,000 % éch. 15/06/2032 3 300 3 267 0,27				1,800 % éch.			
1,000 % éch. 01/10/2053 0 0 0,00				37 936 3,12				15/05/2036 (a) 10 313 10 588 0,87			
1,500 % éch. 01/10/2050 488 56 0,00				Total Allemagne 76 781 6,31				2,400 % éch.			
1,500 % éch. 01/10/2053 0 0 0,00				IRLANDE				15/05/2039 (a) 11 561 12 479 1,03			
2,500 % éch. 01/10/2047 12 2 0,00				TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				3,864 % éch. 15/10/2028 9 900 10 354 0,85			
4,000 % éch. 01/10/2056 19 800 2 746 0,23				Adagio CLO DAC				4,300 % éch. 01/10/2054 5 700 6 048 0,50			
Nykredit Realkredit A/S				4,175 % éch. 10/10/2031 2 596 2 689 0,22				70 178 5,77			
0,500 % éch. 01/10/2053 226 23 0,00				AlbaCore Euro CLO DAC				Total Italie 78 589 6,46			
1,000 % éch. 01/10/2050 0 0 0,00				4,174 % éch. 15/07/2035 800 828 0,07				JAPON			
1,000 % éch. 01/10/2053 0 0 0,00				Anchorage Capital Europe CLO DAC				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
1,500 % éch. 01/10/2052 0 0 0,00				4,278 % éch. 15/10/2038 3 000 3 108 0,25				Obligation internationale du gouvernement japonais			
1,500 % éch. 01/10/2053 0 0 0,00				Ares European CLO DAC				0,100 % éch.			
2,000 % éch. 01/10/2053 0 0 0,00				3,794 % éch. 15/04/2030 1 479 1 533 0,13				10/03/2025 (a) ¥1 435 230 9 187 0,76			
2,500 % éch. 01/10/2047 2 0 0,00				3,964 % éch. 15/10/2031 2 677 2 770 0,23				0,100 % éch.			
3,000 % éch. 01/10/2053 0 0 0,00				4,069 % éch. 20/04/2032 1 965 2 029 0,17				10/03/2026 (a) 2 983 953 19 338 1,59			
3,500 % éch. 01/04/2053 3 103 423 0,03				Bain Capital Euro CLO DAC				0,100 % éch.			
4,000 % éch. 01/10/2056 219 669 30 510 2,51				3,999 % éch. 20/04/2032 102 106 0,01				10/03/2028 (a) 2 756 451 18 232 1,50			
5,000 % éch. 01/10/2053 6 544 926 0,08				Barings Euro CLO DAC				10/03/2029 (a) 2 613 168 17 334 1,42			
Realkredit Danmark A/S				4,052 % éch. 27/07/2031 717 744 0,06				Total Japon 64 091 5,27			
1,000 % éch. 01/10/2050 0 0 0,00				Caim CLO DAC				LUXEMBOURG			
1,000 % éch. 01/10/2053 14 1 0,00				3,964 % éch. 15/10/2031 1 614 1 669 0,14				TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS			
1,500 % éch. 01/10/2050 0 0 0,00				Carlyle Euro CLO DAC				Compartiment VCL			
1,500 % éch. 01/10/2053 0 0 0,00				3,884 % éch. 15/01/2031 640 663 0,05				3,215 % éch. 21/08/2029 € 1 466 1 518 0,12			
2,500 % éch. 01/04/2047 8 1 0,00				Citizen Irish Auto Receivables Trust DAC				3,285 % éch. 22/07/2030 2 781 2 882 0,24			
3,000 % éch. 01/10/2053 0 0 0,00				3,714 % éch. 15/12/2032 1 423 1 477 0,12				E-Carat DE			
4,000 % éch. 01/10/2056 13 856 1 929 0,16				CVC Cordatus Loan Fund DAC				3,529 % éch. 25/11/2035 2 500 2 586 0,21			
Total Danemark 38 544 3,17				4,019 % éch. 29/07/2034 2 200 2 276 0,19				FACT S.A.			
FRANCE				CVC Cordatus Opportunity Loan Fund DAC				3,412 % éch. 22/09/2031 2 819 2 921 0,24			
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				4,403 % éch. 15/08/2033 1 454 1 507 0,12				Pony S.A., Compartiment German Auto Loans			
Cars Alliance Auto Loans France				Harvest CLO DAC				3,542 % éch. 14/11/2032 3 228 3 352 0,28			
3,395 % éch. 23/10/2034 € 2 900 3 005 0,24				3,875 % éch. 18/11/2030 1 103 1 142 0,09				SC Germany S.A., Compartiment Consumer			
FCT CA Leasing				4,034 % éch. 15/01/2032 1 583 1 636 0,13				3,622 % éch. 15/09/2037 2 534 2 634 0,22			
3,935 % éch. 26/02/2042 1 272 1 319 0,11				Henley CLO DAC				15 893 1,31			
Noria DE				4,076 % éch. 25/04/2034 1 100 1 138 0,09				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
3,436 % éch. 25/02/2043 2 800 2 902 0,24				Invesco Euro CLO DAC				Fonds européen de stabilité financière			
7 226 0,59				4,553 % éch. 30/10/2038 900 932 0,08				2,625 % éch. 16/07/2029 15 400 16 047 1,32			
FRANCE				Madison Park Euro Funding DAC				2,875 % éch. 13/02/2034 8 600 8 951 0,73			
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				3,826 % éch. 25/10/2030 3 269 3 385 0,28				24 998 2,05			
Cars Alliance Auto Loans France				Man Euro CLO DAC				Total Luxembourg 40 891 3,36			
3,395 % éch. 23/10/2034 € 2 900 3 005 0,24				4,929 % éch. 15/10/2036 2 100 2 185 0,18							
FCT CA Leasing				Palmer Square European Loan Funding DAC							
3,935 % éch. 26/02/2042 1 272 1 319 0,11				4,164 % éch. 15/01/2033 3 351 3 480 0,29							
Noria DE				4,338 % éch. 15/05/2034 2 800 2 899 0,24							
3,436 % éch. 25/02/2043 2 800 2 902 0,24											

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur EURIBOR à 3 mois décembre	Court	12/2025	400	\$ (276)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur EURIBOR à 3 mois décembre	Long	12/2026	400	126	0,01
Contrats à terme standardisés sur EURIBOR à 3 mois septembre	Court	09/2025	413	13	0,00
Contrats à terme standardisés sur EURIBOR à 3 mois septembre	Long	09/2026	413	(20)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Long	03/2025	160	(149)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2025	78	67	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-BTP du gouvernement italien mars	Long	03/2025	73	(76)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-BTP du gouvernement italien mars	Court	03/2025	114	11	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2025	47	111	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Court	03/2025	69	505	0,04
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-OAT du gouvernement français à 10 ans mars	Court	03/2025	375	834	0,07
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Long	03/2025	658	(221)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement japonais à 10 ans mars	Long	03/2025	1	(4)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Court	03/2025	964	(121)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Court	03/2025	697	353	0,03
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	490	(508)	(0,04)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2025	563	846	0,07
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Long	03/2025	180	(471)	(0,04)
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Court	03/2025	447	1 843	0,15
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Court	03/2025	47	203	0,01
				\$ 3 066	0,25
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				\$ 3 066	0,25

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

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

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer ⁽¹⁾	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750 %	19/03/2027	£ 67 500	\$ (962)	(0,08)
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	18/09/2029	24 300	708	0,06
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,250	18/09/2026	207 500	(662)	(0,06)
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,227	16/06/2029	¥ 1 952 000	54	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,237	21/11/2053	\$ 8 700	2 431	0,20
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,340	21/11/2028	3 500	(215)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,865	13/02/2054	13 500	2 492	0,20
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,085	13/02/2034	30 000	(2 549)	(0,21)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,400	23/02/2033	2 700	(154)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034	3 600	1	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	20/12/2025	68 000	(488)	(0,04)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,760	18/01/2026	39 200	140	0,01
À recevoir ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	19/03/2055	€ 48 249	(901)	(0,07)
À payer ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2035	95 278	444	0,04
À payer	CPTFEMU	1,375	15/02/2040	1 600	(53)	(0,01)
À payer	CPTFEMU	1,946	15/03/2048	800	(67)	(0,01)
À recevoir	CPTFEMU	2,000	15/04/2026	16 300	(53)	0,00
À recevoir	CPTFEMU	2,034	15/09/2034	1 100	(2)	0,00
À recevoir	CPTFEMU	2,049	15/08/2034	5 000	(70)	(0,01)
À recevoir	CPTFEMU	2,359	15/08/2030	1 500	8	0,00
À payer	CPTFEMU	2,400	15/02/2044	3 900	240	0,02
À payer	CPTFEMU	2,488	15/05/2037	2 290	24	0,00
À payer	CPTFEMU	2,590	15/12/2052	1 700	201	0,02
À payer	CPTFEMU	2,700	15/04/2053	5 500	958	0,08
À payer	CPTFEMU	2,763	15/09/2053	2 400	458	0,04
À recevoir	CPTFEMU	2,975	15/08/2027	19 700	(258)	(0,02)
À recevoir	CPTFEMU	3,000	15/05/2027	5 400	18	0,00
À recevoir	CPTFEMU	3,130	15/05/2027	100	1	0,00
À payer	CPURNSA	1,883	20/11/2029	\$ 7 400	(266)	(0,02)
À payer	CPURNSA	1,954	03/06/2029	4 700	(175)	(0,02)
À payer	CPURNSA	1,998	25/07/2029	4 300	(162)	(0,01)
À recevoir	CPURNSA	2,311	24/02/2031	6 600	234	0,02
À payer	CPURNSA	2,335	05/02/2028	6 110	(272)	(0,02)
À payer	CPURNSA	2,353	09/05/2028	960	(41)	0,00
À payer	CPURNSA	2,364	10/05/2028	7 960	(343)	(0,03)
À payer	CPURNSA	2,379	09/07/2028	1 900	(82)	(0,01)
À payer	CPURNSA	2,380	15/10/2025	3 500	(5)	0,00
À recevoir	CPURNSA	2,419	05/03/2026	400	18	0,00
À recevoir	CPURNSA	2,813	14/05/2026	1 600	69	0,01
À payer	FRCPXTOB	1,280	15/11/2034	€ 1 700	(33)	0,00
À payer	FRCPXTOB	1,410	15/11/2039	2 000	4	0,00
À payer	IPC Royaume-Uni	3,346	15/05/2030	£ 550	(37)	0,00

Tableau des investissements Fonds Global Low Duration Real Return Fund (suite)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net	
À payer	IPC Royaume-Uni	3,466 %	15/09/2034	£ 2 000	\$ (16)	0,00	
À payer	IPC Royaume-Uni	3,500	15/08/2034	4 800	(46)	0,00	
À payer	IPC Royaume-Uni	4,040	15/04/2029	4 400	57	0,00	
					\$ 648	0,05	
Total des Instruments financiers dérivés compensés						\$ 648	0,05

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

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

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

OPTIONS VENDUES

OPTIONS PLAFONNÉES SUR L'INFLATION

Contrepartie	Description	Indice initial	Taux variable	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Taux plafond - CPALEMU hors cote	\$ 100,151	Maximum de [(Indice final/Indice initial - 1) - 3,000 %] ou 0	22/06/2035	1 500	\$ (69)	\$ (36)	0,00

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BRC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	3,150 %	06/10/2025	16 800	\$ (194)	\$ (362)	(0,03)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	3,150	06/10/2025	16 800	(194)	(12)	0,00
CBK	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,950	15/09/2025	14 000	(169)	(254)	(0,02)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,950	15/09/2025	14 000	(169)	(16)	0,00
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,900	29/08/2025	8 800	(115)	(150)	(0,01)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,900	29/08/2025	8 800	(114)	(8)	0,00
GST	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,800	01/09/2025	18 900	(239)	(288)	(0,03)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,800	01/09/2025	18 900	(239)	(23)	0,00
RYL	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,600	27/01/2025	5 800	(29)	(2)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	4,000	27/01/2025	5 800	(39)	(74)	(0,01)
							\$ (1 501)	\$ (1 189)	(0,10)

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net	
GST	Indice CMBX.NA.AAA.8 Index	0,500 %	17/10/2057	\$ 17	\$ (1)	\$ 1	\$ 0	0,00	
SAL	Indice CMBX.NA.AAA.12 Index	0,500	17/08/2061	1 400	(3)	3	0	0,00	
	Indice CMBX.NA.AAA.9 Index	0,500	17/09/2058	891	0	1	1	0,00	
						\$ (4)	\$ 5	\$ 1	0,00

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

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

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	NZD 11 160	\$ 6 575	\$ 322	\$ 0	\$ 322	0,03
	01/2025	SGD 313	\$ 233	3	0	3	0,00
	01/2025	\$ 14	€ 13	0	0	0	0,00
BOA	01/2025	CNH 1 114	\$ 153	1	0	1	0,00
	01/2025	¥ 134 563	883	25	0	25	0,00
	01/2025	SGD 429	319	4	0	4	0,00
	01/2025	\$ 1 485	£ 1 168	0	(22)	(22)	0,00
	01/2025	42 IDR	668 486	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	99 KRW	139 196	0	(5)	(5)	0,00
	01/2025	4 807 PLN	19 529	0	(84)	(84)	(0,01)
	01/2025	348 ZAR	6 298	0	(15)	(15)	0,00
BPS	01/2025	CNH 25 134	\$ 3 470	47	0	47	0,00
	01/2025	IDR 4 268 283	261	0	(3)	(3)	0,00
	01/2025	INR 34 553	403	0	0	0	0,00
	01/2025	KRW 10 240 153	7 149	216	0	216	0,02
	01/2025	SGD 362	269	4	0	4	0,00
	01/2025	TWD 54 083	1 686	41	0	41	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2025	\$	787 CNH	5 748	\$ 0	\$ (5)	\$ (5) 0,00
	01/2025		5 745 €	5 507	0	(40)	(40) 0,00
	01/2025		2 423 IDR	38 804 368	0	(27)	(27) 0,00
	01/2025		3 617 INR	307 543	0	(30)	(30) 0,00
	01/2025		400 KRW	593 555	2	0	2 0,00
	01/2025		895 PLN	3 647	0	(13)	(13) 0,00
	01/2025		416 TWD	13 506	0	(6)	(6) 0,00
	01/2025		9 010 ZAR	161 480	0	(464)	(464) (0,04)
	02/2025	CNH	7 232 \$	998	13	0	13 0,00
	03/2025	ILS	2 160	605	11	0	11 0,00
	03/2025	KRW	592 023	400	0	(2)	(2) 0,00
	03/2025	MXN	42 405	2 068	54	0	54 0,00
	03/2025	\$	261 IDR	4 281 222	2	0	2 0,00
	03/2025		403 INR	34 731	0	0	0 0,00
	03/2025		451 MXN	9 250	0	(12)	(12) 0,00
	04/2025	TWD	13 428 \$	416	6	0	6 0,00
	05/2025	CNH	8 044	1 108	8	0	8 0,00
BRC	01/2025	CAD	8 560	6 079	125	0	125 0,01
	01/2025	€	2 137	2 264	50	0	50 0,00
	01/2025	£	152 478	191 950	1 007	0	1 007 0,08
	01/2025	KRW	1 001 526	709	31	0	31 0,00
	01/2025	SEK	100 182	9 217	145	0	145 0,01
	01/2025	\$	36 DKK	251	0	(1)	(1) 0,00
	01/2025		392 IDR	6 153 296	0	(12)	(12) 0,00
	01/2025		1 013 ¥	151 900	0	(46)	(46) 0,00
	03/2025	ILS	806 \$	226	5	0	5 0,00
	03/2025	MXN	3 699	181	5	0	5 0,00
CBK	01/2025	CNH	232	32	0	0	0 0,00
	01/2025	IDR	5 198 427	322	0	0	0 0,00
	01/2025	INR	322 920	3 787	19	0	19 0,00
	01/2025	KRW	2 294 551	1 661	107	0	107 0,01
	01/2025	TWD	132 669	4 160	124	0	124 0,01
	01/2025	\$	566 IDR	8 975 828	0	(10)	(10) 0,00
	01/2025		3 775 INR	319 324	0	(49)	(49) 0,00
	01/2025		317 KRW	464 744	0	(2)	(2) 0,00
	03/2025	KRW	463 599	317	2	0	2 0,00
	03/2025	MXN	5 934	290	8	0	8 0,00
	03/2025	\$	322 IDR	5 213 716	0	(1)	(1) 0,00
	03/2025		3 787 INR	324 368	0	(25)	(25) 0,00
DUB	01/2025	DKK	276 197 \$	39 107	732	0	732 0,06
	01/2025	KRW	2 097 822	1 506	86	0	86 0,01
	01/2025	\$	728 INR	61 984	0	(5)	(5) 0,00
	01/2025		327 KRW	462 610	0	(14)	(14) 0,00
	01/2025		356 PLN	1 458	0	(4)	(4) 0,00
	02/2025		1 243 MXN	25 143	0	(42)	(42) 0,00
FAR	01/2025	AUD	26 169 \$	16 982	779	0	779 0,06
	01/2025	TWD	1 746	54	1	0	1 0,00
GLM	01/2025	KRW	942 300	686	47	0	47 0,00
	01/2025	MXN	6 011	287	0	(1)	(1) 0,00
	01/2025	PEN	791	211	0	0	0 0,00
	01/2025	TWD	91 133	2 817	45	0	45 0,00
	01/2025	\$	2 289 IDR	36 678 232	0	(23)	(23) 0,00
	01/2025		2 180 INR	185 596	0	(15)	(15) 0,00
	01/2025		401 PLN	1 631	0	(6)	(6) 0,00
	02/2025		560 MXN	11 397	0	(15)	(15) 0,00
JPM	01/2025	IDR	426 236 \$	26	0	0	0 0,00
	01/2025	¥	113 905	761	35	0	35 0,00
	01/2025	TWD	19 930	614	8	0	8 0,00
	01/2025	\$	603 INR	51 061	0	(7)	(7) 0,00
	01/2025		605 PLN	2 462	0	(9)	(9) 0,00
	03/2025		26 IDR	427 567	0	0	0 0,00
MBC	01/2025	AUD	9 606 \$	6 033	86	0	86 0,01
	01/2025	CAD	7 970	5 586	41	0	41 0,00
	01/2025	CHF	7 819	8 836	199	0	199 0,02
	01/2025	CNH	2 455	337	3	0	3 0,00
	01/2025	€	369 791	389 625	6 522	0	6 522 0,53
	01/2025	INR	14 540	170	0	0	0 0,00
	01/2025	KRW	3 006 771	2 165	129	0	129 0,01
	01/2025	SEK	36 189	3 323	45	0	45 0,00
	01/2025	SGD	13	10	0	0	0 0,00
	01/2025	TWD	63 605	1 961	26	0	26 0,00
	01/2025	\$	2 713 AUD	4 179	0	(126)	(126) (0,01)
	01/2025		413 CNH	3 016	0	(3)	(3) 0,00
	01/2025		2 614 £	2 068	0	(25)	(25) 0,00
	01/2025		414 INR	34 993	0	(5)	(5) 0,00
	01/2025		404 PLN	1 649	0	(5)	(5) 0,00
	01/2025		701 TWD	22 814	0	(7)	(7) 0,00
	03/2025	ILS	257 \$	72	2	0	2 0,00
	03/2025	\$	170 INR	14 615	0	0	0 0,00
	04/2025	TWD	22 685 \$	701	8	0	8 0,00
	05/2025	CNH	5 347	737	6	0	6 0,00
MYI	01/2025	AUD	222	138	1	0	1 0,00
	01/2025	€	8 257	8 607	57	0	57 0,00

Tableau des investissements Fonds Global Low Duration Real Return Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net						
	01/2025	£	61	\$	76	\$	0	0,00					
	01/2025	PEN	2 391		637		1	0,00					
	01/2025	\$	276	£	220		0	0,00					
	01/2025		259	IDR	4 098 053		0	0,00					
	01/2025		2 180	INR	185 597		0	(15)	0,00				
	01/2025		316	PLN	1 287		0	(4)	0,00				
RYL	01/2025		690	€	656		0	(10)	0,00				
	01/2025		843	ZAR	15 861		0	(4)	0,00				
SCX	01/2025	CHF	625	\$	713		23	0	23	0,00			
	01/2025	CNH	5 786		801		13	0	13	0,00			
	01/2025	DKK	5 870		830		15	0	15	0,00			
	01/2025	€	13 789		14 546		261	0	261	0,02			
	01/2025	£	17 261		21 905		289	0	289	0,02			
	01/2025	SGD	125		93		1	0	1	0,00			
	01/2025	TWD	86 520		2 671		40	0	40	0,00			
	01/2025	\$	171	€	163		0	(2)	(2)	0,00			
	01/2025		3 864	IDR	61 851 194		0	(45)	(45)	0,00			
	01/2025		1 210	INR	102 346		0	(16)	(16)	0,00			
	01/2025		81	KRW	118 160		0	0	0	0,00			
	01/2025		384	TWD	12 531		0	(3)	(3)	0,00			
	02/2025	CNH	52 131	\$	7 164		59	0	59	0,01			
	03/2025	KRW	117 862		81		1	0	1	0,00			
	04/2025	TWD	12 470		384		3	0	3	0,00			
	05/2025	CNH	4 867		675		9	0	9	0,00			
SOG	01/2025	\$	1 289	PLN	5 235		0	(22)	(22)	0,00			
SSB	01/2025	MXN	988	\$	50		2	0	2	0,00			
TOR	01/2025	¥	218 369		1 451		61	0	61	0,01			
	01/2025	\$	98	€	92		0	(2)	(2)	0,00			
UAG	01/2025	£	883	\$	1 123		17	0	17	0,00			
	01/2025	¥	128 917		864		42	0	42	0,00			
	01/2025	NOK	4 316		388		8	0	8	0,00			
	01/2025	TWD	23 638		728		9	0	9	0,00			
	01/2025	\$	453	PLN	1 841		0	(8)	(8)	0,00			
WST	01/2025	¥	9 495 414	\$	62 130		1 653	0	1 653	0,14			
							\$	13 752	\$	(1 323)	\$	12 429	1,01

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en CHF (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net						
BOA	01/2025	CHF	28	\$	31	\$	1	0,00					
BPS	01/2025	\$	2	CHF	2		0	0,00					
BRC	01/2025		19 834		17 597		0	(397)	(0,03)				
MBC	01/2025	CHF	20	\$	23		1	0	0,00				
	01/2025	\$	21 047	CHF	18 586		0	(518)	(0,04)				
RYL	01/2025		4 036		3 584		0	(78)	(0,01)				
SCX	01/2025		22 961		20 270		0	(571)	(0,05)				
TOR	01/2025		13 627		11 939		0	(440)	(0,03)				
							\$	2	\$	(2 004)	\$	(2 002)	(0,16)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution et E en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net						
BPS	01/2025	€	37	\$	39	\$	1	0,00					
	01/2025	\$	8 632	€	8 267		0	(68)	(0,01)				
BRC	01/2025	€	107	\$	113		2	0	0,00				
	01/2025	\$	10 434	€	9 856		0	(223)	(0,02)				
CBK	01/2025		11 718		11 148		0	(168)	(0,01)				
DUB	01/2025		110 071		103 888		0	(2 443)	(0,20)				
MBC	01/2025	€	1 636	\$	1 715		20	0	20	0,00			
	01/2025	\$	121 706	€	115 494		0	(2 054)	(0,17)				
SCX	01/2025	€	93	\$	97		1	0	1	0,00			
	01/2025	\$	117 367	€	111 259		0	(2 103)	(0,17)				
							\$	24	\$	(7 059)	\$	(7 035)	(0,58)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation et Institutions en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net				
BOA	01/2025	£	2 110	\$	2 690	\$	47	0	\$	47	0,00
BRC	01/2025		314		395		2	0		2	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2025	\$ 59 485	£ 47 252	\$ 0	\$ (312)	\$ (312)	(0,03)
CBK	01/2025	£ 5 138	\$ 6 557	121	0	121	0,01
	01/2025	\$ 2 498	£ 1 970	0	(31)	(31)	0,00
MBC	01/2025	£ 1 256	\$ 1 593	20	0	20	0,00
	01/2025	\$ 57 341	£ 45 186	0	(755)	(755)	(0,06)
MYI	01/2025	£ 29	\$ 36	0	0	0	0,00
SCX	01/2025	\$ 58 712	£ 46 262	0	(778)	(778)	(0,06)
UAG	01/2025	£ 48	\$ 61	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 239	£ 188	0	(4)	(4)	0,00
				\$ 191	\$ (1 880)	\$ (1 689)	(0,14)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en SGD (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	\$ 92 120	SGD 123 792	\$ 0	\$ (1 330)	\$ (1 330)	(0,11)
BOA	01/2025	114 660	153 808	0	(1 857)	(1 857)	(0,15)
BRC	01/2025	3 588	4 822	0	(52)	(52)	0,00
GLM	01/2025	17 429	23 421	0	(252)	(252)	(0,02)
MBC	01/2025	160 249	214 351	0	(3 043)	(3 043)	(0,25)
SCX	01/2025	87 229	117 298	0	(1 202)	(1 202)	(0,10)
				\$ 0	\$ (7 736)	\$ (7 736)	(0,63)

Total des Instruments financiers dérivés hors cote						\$ (7 257)	(0,60)
Total des Investissements						\$ 1 848 499	151,90
Autres actifs et passifs à court terme						\$ (631 595)	(51,90)
Actif net						\$ 1 216 904	100,00

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

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

(a) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(b) Affilié au Fonds.

(c) Des titres d'une juste valeur globale de 548 091 \$ (31 décembre 2023 : 620 826 \$) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Des titres d'une juste valeur globale de 0 \$ (31 décembre 2023 : 24 628 \$) ont été nantis ou livrés en garantie de titres à livraison différée ou d'opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos, en vertu des Contrats cadres de transaction à terme au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 691 \$ (31 décembre 2023 : 0 \$) a été reçu en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 16 665 \$ (31 décembre 2023 : 17 518 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 8 190 \$ (31 décembre 2023 : 7 060 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 0 \$ (31 décembre 2023 : 3 735 \$) a été reçu en garantie en vertu des Contrats cadres de transactions à terme au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

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

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 1 835 105	\$ 0	\$ 1 835 105
Fonds d'investissement	16 937	0	0	16 937
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	1 123	(4 666)	0	(3 543)
Totaux	\$ 18 060	\$ 1 830 439	\$ 0	\$ 1 848 499

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 1 920 976	\$ 2 682	\$ 1 923 658
Fonds d'investissement	506	0	0	506
Contrats de mise en pension	0	2 889	0	2 889
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(4 814)	(6 706)	0	(11 520)
Totaux	\$ (4 308)	\$ 1 917 159	\$ 2 682	\$ 1 915 533

Tableau des investissements Fonds Global Low Duration Real Return Fund (suite)

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

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

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
CIB	4,590 %	19/12/2024	03/01/2025	\$ (547 607)	\$ (548 515)	(45,07)
Total des Contrats de prise en pension					\$ (548 515)	(45,07)

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ (1 005)	\$ 800	\$ (205)	\$ 1 479	\$ (1 630)	\$ (151)
BOA	(1 906)	1 210	(696)	97	0	97
BPS	(265)	280	15	(1 764)	2 020	256
BRC	(45)	(30)	(75)	(1 660)	2 920	1 260
CBK	(175)	0	(175)	1 456	(2 120)	(664)
DUB	(1 690)	1 500	(190)	S/O	S/O	S/O
FAR	780	(650)	130	(553)	490	(63)
GLM	(414)	300	(114)	(516)	540	24
GST	(311)	310	(1)	(490)	470	(20)
JPM	27	0	27	(44)	0	(44)
MBC	567	(360)	207	(237)	310	73
MYC	S/O	S/O	S/O	(56)	0	(56)
MYI	35	160	195	840	(1 770)	(930)
RYL	(168)	0	(168)	S/O	S/O	S/O
SAL	1	0	1	(6)	10	4
SCX	(4 005)	3 350	(655)	(148)	300	152
SOG	(22)	0	(22)	S/O	S/O	S/O
SSB	2	(10)	(8)	324	(440)	(116)
TOR	(381)	280	(101)	S/O	S/O	S/O
UAG	65	0	65	(412)	0	(412)
WST	1 653	(1 530)	123	S/O	S/O	S/O

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû/dé à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	73,92	78,96
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	12,39	9,34
Autres valeurs mobilières	S/O	0,15
Fonds d'investissement	0,80	0,02
Contrats de mise en pension	S/O	0,13
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,24	0,13
Instruments financiers dérivés compensés	0,39	0,67
Instruments financiers dérivés hors cote	0,60	0,45
Autres actifs	11,66	10,15
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Australie	0,85	1,15
Canada	0,61	0,19
Îles Caïmans	0,03	0,27
Danemark	3,17	3,12
France	8,01	7,32
Allemagne	6,31	4,74
Irlande	4,09	6,40
Italie	6,46	14,94
Japon	5,27	6,39
Luxembourg	3,36	1,63
Mexique	0,08	S/O
Pays-Bas	0,76	0,18
Nouvelle-Zélande	0,56	0,63

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Pérou	0,02	0,02
Roumanie	0,09	S/O
Slovénie	S/O	0,05
Espagne	0,84	0,67
Supranationales	1,98	0,39
Suède	0,99	1,01
Suisse	0,07	0,26
Royaume-Uni	17,12	19,01
États-Unis	90,14	94,50
Instruments à court terme	S/O	0,55
Fonds d'investissement	1,39	0,04
Contrats de mise en pension	S/O	0,25
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,25	(0,83)
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	S/O	(0,03)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de taux d'intérêt	0,05	0,03
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Options plafonnées sur l'inflation	0,00	0,00
Swaptions de taux d'intérêt	(0,10)	(0,27)
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,00	0,00
Contrats de change à terme	1,01	(0,71)
Contrats de change à terme couverts	(1,51)	0,84
Autres actifs et passifs à court terme	(51,90)	(62,74)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Global Real Return Fund

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AUSTRALIE				FRANCE				Carlyle Euro CLO DAC			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				3,884 % éch. 15/01/2031 € 3 279 \$ 3 396 0,16			
Obligation internationale du gouvernement australien				Auto ABS French Loans				3,913 % éch. 15/08/2032 5 393 5 575 0,27			
0,250 % éch. 21/11/2032 AUD	19 931	\$ 10 826	0,52	3,351 % éch. 24/07/2036	€ 6 700	\$ 6 941	0,33	Contego CLO DAC			
0,750 % éch. 21/11/2027	20 504	12 369	0,59	BPCE Consumer Loans FCT				3,778 % éch. 23/01/2030 1 094 1 127 0,05			
2,000 % éch. 21/08/2035	5 156	3 174	0,15	3,563 % éch. 31/10/2042	6 300	6 548	0,32	Cumulus Static CLO DAC			
Total Australie		26 369	1,26	Noria DE				4,223 % éch. 15/11/2033 2 062 2 140 0,10			
				3,436 % éch. 25/02/2043	7 500	7 771	0,37	CVC Cordatus Loan Fund DAC			
						21 260	1,02	3,516 % éch. 15/09/2031 2 395 2 477 0,12			
CANADA				ÉMISSIONS SOUVERAINES				3,792 % éch. 27/01/2031 739 766 0,04			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Obligation internationale du gouvernement français				4,019 % éch. 29/07/2034 4 300 4 449 0,21			
Canadian Imperial Bank of Commerce				0,100 % éch.				4,044 % éch. 20/08/2034 1 925 1 993 0,10			
4,495 % éch. 20/12/2027	8 200	5 078	0,24	01/03/2026 (b)(d)				CVC Cordatus Opportunity Loan Fund DAC			
				01/03/2028 (b)(d)				4,403 % éch. 15/08/2033 2 810 2 913 0,14			
				0,100 % éch.				Dryden Euro CLO DAC			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				01/03/2029 (b)				3,839 % éch. 15/04/2033 3 716 3 834 0,18			
Obligation à rendement réel du gouvernement canadien				0,100 % éch.				3,883 % éch. 15/05/2034 2 168 2 246 0,11			
0,500 % éch.				01/03/2032 (b)				Euro-Galaxy CLO DAC			
01/12/2050 (b) CAD	9 585	5 223	0,25	0,100 % éch.				3,718 % éch. 24/04/2034 5 584 5 772 0,28			
1,250 % éch.				25/07/2036 (b)				Harvest CLO DAC			
01/12/2047 (b)	12 177	8 003	0,39	0,100 % éch.				1,040 % éch. 15/07/2031 914 920 0,04			
1,500 % éch.				25/07/2038 (b)				3,899 % éch. 20/10/2031 1 953 2 020 0,10			
01/12/2044 (b)	11 252	7 762	0,37	0,550 % éch.				3,944 % éch. 15/07/2031 6 765 6 997 0,33			
3,000 % éch.				01/03/2039 (b)				4,034 % éch. 15/01/2032 3 661 3 784 0,18			
01/12/2036 (b)	4 398	3 593	0,17	0,700 % éch.				Henley CLO DAC			
4,000 % éch.				25/07/2030 (b)				4,076 % éch. 25/04/2034 2 300 2 379 0,11			
01/12/2031 (b)	13 277	10 899	0,52	1,800 % éch.				Jubilee CLO DAC			
		35 480	1,70	25/07/2040 (b)				3,834 % éch. 15/04/2031 1 700 1 749 0,08			
Total Canada		40 558	1,94	1,850 % éch.				Madison Park Euro Funding DAC			
				25/07/2027 (b)				3,979 % éch. 15/07/2032 7 290 7 537 0,36			
								Man GLG Euro CLO DAC			
ÎLES CAÏMANS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				3,859 % éch. 15/10/2030 234 242 0,01			
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				Kreditanstalt fuer Wiederaufbau				Oak Hill European Credit Partners DAC			
BlueMountain CLO Ltd.				0,000 % éch.				3,959 % éch. 20/10/2031 1 388 1 437 0,07			
5,998 % éch. 15/07/2031	\$ 2 344	2 349	0,11	31/03/2027 (a)				OCF Euro CLO DAC			
				0,375 % éch. 23/04/2030				4,081 % éch. 22/09/2034 6 979 7 218 0,34			
				2,625 % éch. 10/01/2034				Palmer Square European Loan Funding DAC			
				3,125 % éch. 10/10/2028				3,904 % éch. 15/10/2031 2 387 2 469 0,12			
				Landwirtschaftliche Rentenbank				3,914 % éch. 15/07/2031 1 202 1 246 0,06			
				0,875 % éch. 15/12/2026				4,338 % éch. 15/05/2034 1 600 1 656 0,08			
				£ 7 600				Segovia European CLO DAC			
								3,978 % éch. 18/01/2031 574 595 0,03			
								4,099 % éch. 20/07/2032 5 816 6 012 0,29			
								Tikehau CLO DAC			
								3,932 % éch. 04/08/2034 1 464 1 516 0,07			
								Toro European CLO DAC			
								3,833 % éch. 15/02/2034 10 283 10 625 0,51			
								129 473 6,19			
								TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX			
								Dilosk RMBS DAC			
								3,985 % éch. 20/10/2062 3 961 4 123 0,20			
								Shamrock Residential DAC			
								4,051 % éch. 24/02/2071 5 489 5 688 0,27			
								9 811 0,47			
								Total Irlande			
								139 284 6,66			
DANEMARK				ÉMISSIONS SOUVERAINES				ITALIE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				République d'Allemagne				TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS			
DLR Kredit A/S				0,100 % éch.				Marzio Finance SRL			
1,000 % éch. 01/10/2050 DKK	3 177	353	0,02	15/04/2033 (b) €				3,953 % éch. 28/02/2048 3 120 3 249 0,15			
				0,100 % éch.				Red & Black Auto Italy SRL			
				15/04/2046 (b)				3,863 % éch. 28/07/2034 3 543 3 691 0,18			
				2,600 % éch. 15/08/2033				6 940 0,33			
				État de Rhénanie-du-Nord-Westphalie				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
				2,000 % éch. 15/06/2032				Mundys SpA			
				5 641				4,500 % éch. 24/01/2030 3 100 3 318 0,16			
				43 171 2,07				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
				Total Allemagne				Cassa Depositi e Prestiti SpA			
				174 021 8,33				5,875 % éch. 30/04/2029 \$ 2 300 2 344 0,11			
IRLANDE				TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				Italy Buoni Poliennali Del Tesoro			
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				Adagio CLO DAC				0,100 % éch.			
Adagio CLO DAC				3,904 % éch. 15/10/2031				15/05/2033 (b) €			
3,904 % éch. 15/10/2031				1 523				8 213 7 490 0,36			
4,175 % éch. 10/10/2031				10 211				15/05/2030 (b)			
3,844 % éch. 15/10/2030				1 069				15 880 15 689 0,75			
3,964 % éch. 15/10/2031				1 402							
4,069 % éch. 20/04/2032				589							
Avoca CLO DAC				3,994 % éch. 12/01/2031							
3,994 % éch. 12/01/2031				2 752							
Bain Capital Euro CLO DAC				3,999 % éch. 20/04/2032							
3,999 % éch. 20/04/2032				970							
Black Diamond CLO DAC				4,003 % éch. 15/05/2032							
4,003 % éch. 15/05/2032				5 150							
Blackrock European CLO DAC				3,786 % éch. 15/12/2032							
3,786 % éch. 15/12/2032				1 637							
4,195 % éch. 17/07/2034				500							
BNPP AM Euro CLO DAC				4,021 % éch. 22/07/2032							
4,021 % éch. 22/07/2032				3 148							
Caim DAC				3,964 % éch. 15/10/2031							
3,964 % éch. 15/10/2031				4 271							

Tableau des investissements Fonds Global Real Return Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
4,763 % éch. 25/09/2037	\$ 636	\$ 605	0,03	AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				0,750 % éch. 15/07/2028 (d)	\$ 41 447	\$ 39 819	1,91
		36 933	1,77	Fannie Mae				0,750 % éch. 15/02/2042	21 094	16 176	0,77
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				6,128 % éch. 01/09/2044 -	\$ 16	\$ 15	0,00	0,750 % éch. 15/02/2045	14 866	10 782	0,52
Lehman Brothers Holdings, Inc.				01/10/2044				0,875 % éch. 15/01/2029	2 025	1 934	0,09
0,000 % éch. 05/03/2010 ^	€ 950	4	0,00	6,633 % éch. 01/12/2030	0	0	0,00	0,875 % éch. 15/02/2047	21 053	15 245	0,73
0,000 % éch. 05/04/2011 ^	10	0	0,00	Freddie Mac				1,000 % éch. 15/02/2046	30 627	23 089	1,10
		4	0,00	4,713 % éch. 25/08/2031	3	3	0,00	1,000 % éch. 15/02/2048	19 720	14 532	0,70
TITRES ADOSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				4,963 % éch. 25/09/2031	4	4	0,00	1,000 % éch. 15/02/2049	22 705	16 562	0,79
Banc of America Funding Trust				5,312 % éch. 15/12/2037	103	102	0,00	1,125 % éch.			
4,473 % éch. 20/01/2047	\$ 896	759	0,03	6,025 % éch. 25/10/2044	175	160	0,01	15/01/2033 (d)	55 209	50 803	2,43
Bear Stearns ALT-A Trust				6,901 % éch. 01/10/2036	11	11	0,00	1,375 % éch.			
5,151 % éch. 25/09/2035	51	30	0,00	7,253 % éch. 01/09/2036	13	14	0,00	15/07/2033 (d)	30 037	28 110	1,34
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				7,340 % éch. 01/07/2036	40	41	0,00	1,375 % éch.			
4,959 % éch. 25/09/2037	179	164	0,01	Ginnie Mae				15/02/2044 (d)	34 903	29 067	1,39
6,830 % éch. 25/09/2035	1	1	0,00	4,875 % éch. 20/04/2030 -	2	1	0,00	1,500 % éch. 15/02/2053	15 610	12 514	0,60
Countrywide Alternative Loan Trust				20/05/2030				1,625 % éch.			
6,000 % éch. 25/04/2037	750	622	0,03	5,000 % éch. 20/05/2030 -	1	2	0,00	15/10/2027 (d)	77 893	77 441	3,71
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates				20/06/2030	1	2	0,00	1,625 % éch.			
3,408 % éch. 30/11/2037	975	880	0,04	5,375 % éch. 20/05/2030	18	18	0,00	15/10/2029 (d)	25 280	24 863	1,19
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust				5,461 % éch. 20/08/2068	1 609	1 605	0,08	1,875 % éch.			
5,061 % éch. 19/10/2045	2 325	2 081	0,10	Ginnie Mae, TBA				15/07/2034 (d)(e)	45 671	44 266	2,12
GreenPoint Mortgage Funding Trust				3,500 % éch. 01/02/2055	65 100	58 209	2,79	2,000 % éch. 15/01/2026	18 086	18 089	0,87
4,893 % éch. 25/06/2045	40	36	0,00	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				2,125 % éch.			
GSR Mortgage Loan Trust				4,500 % éch. 01/09/2052 -				15/04/2029 (d)	11 430	11 447	0,55
5,330 % éch. 25/09/2035	37	35	0,00	01/11/2052	1 838	1 732	0,08	2,125 % éch. 15/02/2040	8 091	7 812	0,37
Impac CMB Trust				6,000 % éch. 01/03/2054	48 920	49 182	2,35	2,125 % éch. 15/02/2041 (d)	27 631	26 751	1,28
5,093 % éch. 25/03/2035	862	825	0,04	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA				2,125 % éch. 15/02/2054	8 228	7 623	0,36
JPMorgan Mortgage Trust				4,000 % éch. 01/02/2055 -				2,375 % éch.			
5,906 % éch. 25/07/2035	134	129	0,01	01/03/2055	57 400	52 486	2,51	15/10/2028 (d)	12 882	13 085	0,63
Mellon Residential Funding Corp. Mortgage Pass-Through Trust				4,500 % éch. 01/03/2055	103 100	96 914	4,64	3,625 % éch. 15/04/2028	49 534	52 000	2,49
5,372 % éch. 15/08/2032	74	71	0,00	6,500 % éch. 01/02/2055	58 400	59 561	2,85				
5,384 % éch. 20/10/2029	6	6	0,00		320 060	15,31		Total États-Unis		1 692 564	80,98
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				TOTAL DES VALEURS MOBILIÈRES			
5,143 % éch. 25/08/2036	2 717	2 679	0,13	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (b)						\$3 368 570	161,16
OBX Trust				0,125 % éch. 15/04/2025	21 019	20 889	1,00	ACTIONS			
5,103 % éch. 25/06/2057	119	118	0,01	0,125 % éch. 15/10/2025 (d)	26 034	25 735	1,23	FONDS D'INVESTISSEMENT			
Opteum Mortgage Acceptance Corp. Asset-Backed Pass-Through Certificates				0,125 % éch. 15/04/2026 (d)	58 123	56 739	2,71	ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
6,253 % éch. 25/04/2035	820	800	0,04	0,125 % éch. 15/07/2026 (d)	39 084	38 177	1,83	PIMCO Select Funds plc -			
Sequoia Mortgage Trust				0,125 % éch. 15/10/2026 (d)	41 123	39 988	1,91	Fonds PIMCO			
5,181 % éch. 19/10/2026	3	3	0,00	0,125 % éch. 15/04/2027 (d)	20 011	19 185	0,92	US Dollar Short-Term			
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				0,125 % éch. 15/01/2030 (d)	62 447	56 736	2,71	Floating NAV Fund (c)			
4,619 % éch. 25/08/2047	1 417	1 269	0,06	0,125 % éch. 15/07/2030 (d)	22 037	19 870	0,95	2 358 656	23 521	1,13	
5,889 % éch. 25/09/2034	237	225	0,01	0,125 % éch. 15/01/2031 (d)	29 708	26 376	1,26	Total des Fonds d'investissement			
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust				0,125 % éch. 15/07/2031 (d)	154 270	135 852	6,50	\$23 521 1,13			
4,803 % éch. 25/03/2035	167	150	0,01	0,125 % éch. 15/01/2032 (d)	28 582	24 786	1,19				
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				0,125 % éch. 15/02/2051	9 954	5 485	0,26				
4,993 % éch. 25/12/2045	16	15	0,00	0,125 % éch. 15/02/2052 (d)	2 608	1 417	0,07				
		10 898	0,52	0,250 % éch. 15/07/2029 (d)	76 193	70 589	3,38				
				0,250 % éch. 15/02/2050	19 153	11 182	0,53				
				0,375 % éch. 15/01/2027	25 821	25 041	1,20				
				0,375 % éch. 15/07/2027 (d)	16 672	16 092	0,77				
				0,500 % éch. 15/01/2028 (d)	98 315	94 008	4,50				
				0,625 % éch. 15/01/2026	11 743	11 583	0,55				
				0,625 % éch. 15/07/2032 (d)	80 611	72 077	3,45				
				0,625 % éch. 15/02/2043	14 800	10 852	0,52				

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur EURIBOR à 3 mois décembre	Court	12/2025	810	\$ (558)	(0,03)
Contrats à terme standardisés sur EURIBOR à 3 mois décembre	Long	12/2026	810	256	0,01
Contrats à terme standardisés sur EURIBOR à 3 mois septembre	Court	09/2025	813	25	0,00
Contrats à terme standardisés sur EURIBOR à 3 mois septembre	Long	09/2026	813	(39)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du gouvernement australien à 3 ans mars	Court	03/2025	205	33	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Long	03/2025	465	(433)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement canadien à 10 ans mars	Court	03/2025	134	(206)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2025	331	277	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-BTP du gouvernement italien mars	Long	03/2025	162	(169)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-BTP du gouvernement italien mars	Court	03/2025	39	10	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2025	77	220	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Long	03/2025	108	(841)	(0,04)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-OAT du gouvernement français à 10 ans mars	Court	03/2025	132	308	0,02
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Court	03/2025	10	1	0,00

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement japonais à 10 ans mars	Long	03/2025	4	\$ (14)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Court	03/2025	2 230	148	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Court	03/2025	1 766	911	0,04
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2025	781	846	0,04
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	599	(937)	(0,04)
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Long	03/2025	170	(919)	(0,04)
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Court	03/2025	786	3 229	0,15
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2025	10	(27)	0,00
				\$ 2 121	0,10
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				\$ 2 121	0,10

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

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

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer ⁽¹⁾	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750 %	19/03/2027	£ 136 500	\$ (1 944)	(0,09)
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	18/09/2054	10 800	463	0,02
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	18/09/2029	33 400	106	0,01
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,250	18/09/2026	375 100	(1 028)	(0,05)
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,227	16/06/2029	¥ 5 177 000	146	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,237	21/11/2053	\$ 22 000	6 146	0,29
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,340	21/11/2028	15 600	(957)	(0,05)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,865	13/02/2054	26 100	4 823	0,23
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,085	13/02/2034	6 400	(539)	(0,03)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2033	16 700	(923)	(0,05)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034	13 000	3	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,700	15/02/2026	42 950	144	0,01
À recevoir ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	19/03/2055	€ 94 507	(1 810)	(0,09)
À recevoir ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2027	46 900	(161)	(0,01)
À payer ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2035	184 975	754	0,03
À recevoir	CPTFEMU	2,034	15/09/2034	22 300	(196)	(0,01)
À recevoir	CPTFEMU	2,049	15/08/2034	6 500	(44)	0,00
À recevoir	CPTFEMU	2,359	15/08/2030	25 700	(33)	0,00
À recevoir	CPTFEMU	2,600	15/05/2032	2 200	(10)	0,00
À payer	CPTFEMU	2,680	15/04/2053	6 400	1 030	0,05
À payer	CPTFEMU	2,700	15/04/2053	4 100	742	0,03
À recevoir	CPTFEMU	2,720	15/06/2032	63 300	(2 101)	(0,10)
À payer	CPTFEMU	2,763	15/09/2053	6 900	1 286	0,06
À recevoir	CPTFEMU	2,975	15/08/2027	17 800	(191)	(0,01)
À payer	CPURNSA	1,760	04/11/2029	\$ 23 300	(3 727)	(0,18)
À payer	CPURNSA	1,883	20/11/2029	300	(45)	0,00
À payer	CPURNSA	1,954	03/06/2029	6 200	(881)	(0,04)
À payer	CPURNSA	1,998	25/07/2029	1 800	(244)	(0,01)
À payer	CPURNSA	2,364	10/05/2028	800	(77)	0,00
À payer	CPURNSA	2,370	06/06/2028	12 900	(1 256)	(0,06)
À payer	CPURNSA	2,379	09/07/2028	700	(66)	0,00
À recevoir	CPURNSA	2,573	26/08/2028	2 200	154	0,01
À recevoir	CPURNSA	2,645	10/09/2028	3 600	223	0,01
À recevoir	CPURNSA	2,690	01/06/2026	2 300	204	0,01
À payer	IPC Royaume-Uni	3,500	15/08/2034	£ 26 400	16	0,00
À payer	IPC Royaume-Uni	4,040	15/04/2029	11 500	149	0,01
À payer	IPC Royaume-Uni	4,143	15/10/2032	7 800	(213)	(0,01)
À recevoir	IPC Royaume-Uni	4,615	15/02/2027	12 300	569	0,03
					\$ 512	0,02
Total des Instruments financiers dérivés compensés					\$ 512	0,02

⁽¹⁾ Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

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

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

OPTIONS VENDUES

OPTIONS PLAFONNÉES SUR L'INFLATION

Contrepartie	Description	Indice initial	Taux variable	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Taux plafond - CPALEMU hors cote	\$ 100,151	Maximum de [(Indice final/Indice initial - 1) - 3,000 %] ou 0	22/06/2035	7 800	\$ (356)	\$ (189)	(0,01)

Tableau des investissements Fonds Global Real Return Fund (suite)

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
CBK	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,950 %	15/09/2025	26 700	\$ (323)	\$ (484)	(0,02)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,950	15/09/2025	26 700	(323)	(30)	0,00
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,465	04/12/2025	17 700	(213)	(185)	(0,01)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,465	04/12/2025	17 700	(213)	(63)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,900	29/08/2025	16 800	(218)	(286)	(0,02)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,900	29/08/2025	16 800	(218)	(16)	0,00
GST	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,800	01/09/2025	36 200	(458)	(553)	(0,03)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,800	01/09/2025	36 200	(458)	(43)	0,00
RYL	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,600	27/01/2025	10 800	(54)	(4)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	4,000	27/01/2025	10 800	(72)	(138)	(0,01)
							\$ (2 550)	\$ (1 802)	(0,09)

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	Indice CMBX.NA.AAA.8 Index	0,500 %	17/10/2057	\$ 342	\$ (18)	\$ 804	\$ 786	0,04
SAL	Indice CMBX.NA.AAA.12 Index	0,500	17/08/2061	2 500	(5)	6	1	0,00
					\$ (23)	\$ 810	\$ 787	0,04

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

⁽²⁾ Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
AZD	01/2025	NZD	79 145	\$ 46 624	\$ 2 281	\$ 0	\$ 2 281	0,11
	01/2025	SGD	391	291	4	0	4	0,00
BOA	01/2025	\$	25	€ 23	0	0	0	0,00
	01/2025	CNH	2 651	\$ 364	3	0	3	0,00
	01/2025	¥	3 682 469	24 151	698	0	698	0,03
	01/2025	SGD	536	398	5	0	5	0,00
	01/2025	\$	3 651	£ 2 872	0	(55)	(55)	0,00
	01/2025		81	IDR 1 293 461	0	(1)	(1)	0,00
BPS	01/2025		198	KRW 278 390	0	(9)	(9)	0,00
	01/2025		8 564	PLN 34 790	0	(150)	(150)	(0,01)
	01/2025		683	ZAR 12 350	0	(29)	(29)	0,00
	01/2025	CNH	28 205	\$ 3 891	49	0	49	0,00
	01/2025	IDR	7 251 757	444	0	(5)	(5)	0,00
	01/2025	INR	61 409	716	0	0	0	0,00
BRC	01/2025	¥	3 430 690	22 999	1 149	0	1 149	0,05
	01/2025	KRW	18 412 700	12 856	390	0	390	0,02
	01/2025	SGD	452	336	5	0	5	0,00
	01/2025	TWD	100 679	3 140	78	0	78	0,00
	01/2025	\$	1 640	CNH 11 972	0	(9)	(9)	0,00
	01/2025		1 352	€ 1 295	0	(11)	(11)	0,00
	01/2025		4 396	IDR 70 409 933	0	(49)	(49)	0,00
	01/2025		6 627	INR 563 397	0	(56)	(56)	0,00
	01/2025		801	KRW 1 188 859	4	0	4	0,00
	01/2025		2 272	PLN 9 258	0	(33)	(33)	0,00
	01/2025		804	TWD 26 064	0	(11)	(11)	0,00
	01/2025		16 753	ZAR 300 081	0	(872)	(872)	(0,04)
	02/2025	CNH	12 102	\$ 1 670	21	0	21	0,00
	03/2025	ILS	4 395	1 229	21	0	21	0,00
	03/2025	KRW	1 185 791	801	0	(3)	(3)	0,00
	03/2025	\$	444	IDR 7 273 741	3	0	3	0,00
03/2025		716	INR 61 726	0	0	0	0,00	
03/2025		900	MXN 18 471	0	(23)	(23)	0,00	
04/2025	TWD	25 913	\$ 804	11	0	11	0,00	
05/2025	CNH	17 445	2 404	17	0	17	0,00	
01/2025	CAD	63 153	44 855	923	0	923	0,04	
01/2025	€	2 944	3 118	68	0	68	0,00	
01/2025	£	451 697	569 758	4 111	0	4 111	0,20	
01/2025	SEK	326 540	30 043	471	0	471	0,02	
01/2025	\$	1 453	£ 1 147	0	(16)	(16)	0,00	
01/2025		853	IDR 13 413 738	0	(24)	(24)	0,00	
03/2025	ILS	2 387	\$ 670	14	0	14	0,00	
03/2025	MXN	5 919	289	8	0	8	0,00	
CBK	01/2025	AUD	2 180	1 397	47	0	47	0,00
	01/2025	CAD	1 062	757	18	0	18	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2025	CNH 553	\$ 76	\$ 1	\$ 0	\$ 1	0,00
	01/2025	IDR 8 832 064	547	0	0	0	0,00
	01/2025	INR 598 981	7 025	36	0	36	0,00
	01/2025	KRW 4 591 839	3 324	213	0	213	0,01
	01/2025	TWD 140 618	4 413	136	0	136	0,01
	01/2025	\$ 1 200	AUD 1 892	0	(29)	(29)	0,00
	01/2025	1 015	DKK 7 265	0	(5)	(5)	0,00
	01/2025	1 056	IDR 16 750 057	0	(19)	(19)	0,00
	01/2025	7 606	INR 643 385	0	(99)	(99)	(0,01)
	01/2025	634	KRW 930 857	0	(4)	(4)	0,00
	03/2025	KRW 928 563	\$ 634	4	0	4	0,00
	03/2025	MXN 10 439	510	14	0	14	0,00
	03/2025	\$ 547	IDR 8 858 040	0	(2)	(2)	0,00
	03/2025	7 025	INR 601 667	0	(47)	(47)	0,00
DUB	01/2025	DKK 122	\$ 17	0	0	0	0,00
	01/2025	€ 43 237	45 810	1 017	0	1 017	0,05
	01/2025	KRW 4 140 173	2 972	168	0	168	0,01
	01/2025	\$ 701	KRW 991 300	0	(30)	(30)	0,00
	01/2025	393	PLN 1 607	0	(4)	(4)	0,00
	02/2025	THB 1 413	\$ 42	1	0	1	0,00
	02/2025	\$ 2 483	MXN 50 227	0	(84)	(84)	0,00
FAR	01/2025	AUD 52 094	\$ 33 805	1 550	0	1 550	0,07
	01/2025	TWD 3 890	120	2	0	2	0,00
GLM	01/2025	KRW 1 887 376	1 373	95	0	95	0,00
	01/2025	MXN 12 022	574	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	PEN 2 218	591	1	0	1	0,00
	01/2025	TWD 174 927	5 411	90	0	90	0,00
	01/2025	\$ 2 930	IDR 46 782 474	0	(41)	(41)	0,00
	01/2025	3 894	INR 331 513	0	(28)	(28)	0,00
	01/2025	1 017	PLN 4 141	0	(16)	(16)	0,00
	02/2025	18	MXN 374	0	(1)	(1)	0,00
	03/2025	MXN 59 902	\$ 2 919	75	0	75	0,00
IND	01/2025	DKK 392 073	55 425	949	0	949	0,05
JPM	01/2025	CNH 23 440	3 240	48	0	48	0,00
	01/2025	IDR 724 191	44	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	¥ 3 033 620	20 257	936	0	936	0,04
	01/2025	SGD 15	11	0	0	0	0,00
	01/2025	TWD 139 347	4 305	67	0	67	0,00
	01/2025	\$ 128	IDR 2 035 149	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	1 215	INR 102 879	0	(15)	(15)	0,00
	01/2025	997	PLN 4 057	0	(16)	(16)	0,00
	03/2025	44	IDR 726 453	0	0	0	0,00
MBC	01/2025	AUD 17 886	\$ 11 240	166	0	166	0,01
	01/2025	CAD 12 317	8 608	40	0	40	0,00
	01/2025	CHF 15 485	17 514	410	0	410	0,02
	01/2025	CNH 5 844	803	7	0	7	0,00
	01/2025	€ 14 238	14 951	200	0	200	0,01
	01/2025	INR 25 841	302	0	0	0	0,00
	01/2025	KRW 5 832 482	4 199	250	0	250	0,01
	01/2025	SEK 2 730	250	3	0	3	0,00
	01/2025	TWD 113 612	3 502	47	0	47	0,00
	01/2025	\$ 861	CNH 6 283	0	(5)	(5)	0,00
	01/2025	2 358	€ 2 242	0	(35)	(35)	0,00
	01/2025	3 325	£ 2 631	0	(30)	(30)	0,00
	01/2025	833	INR 70 505	0	(11)	(11)	0,00
	01/2025	751	PLN 3 061	0	(10)	(10)	0,00
	01/2025	1 252	TWD 40 727	0	(13)	(13)	0,00
	02/2025	THB 403	\$ 12	0	0	0	0,00
	03/2025	ILS 761	214	5	0	5	0,00
	03/2025	\$ 302	INR 25 976	0	0	0	0,00
	04/2025	TWD 40 495	\$ 1 252	14	0	14	0,00
	05/2025	CNH 11 835	1 632	13	0	13	0,00
MYI	01/2025	AUD 551	343	2	0	2	0,00
	01/2025	DKK 138 915	19 645	344	0	344	0,02
	01/2025	€ 111	115	0	0	0	0,00
	01/2025	£ 229	287	0	0	0	0,00
	01/2025	PEN 6 704	1 786	4	0	4	0,00
	01/2025	\$ 5	CHF 5	0	0	0	0,00
	01/2025	1 454	€ 1 395	0	(10)	(10)	0,00
	01/2025	239	£ 191	0	0	0	0,00
	01/2025	443	IDR 7 007 938	0	(9)	(9)	0,00
	01/2025	3 894	INR 331 515	0	(28)	(28)	0,00
	01/2025	586	PLN 2 381	0	(10)	(10)	0,00
RBC	01/2025	4 636	£ 3 660	0	(53)	(53)	0,00
RYL	01/2025	1 203	€ 1 144	0	(18)	(18)	0,00
	01/2025	1 091	NZD 1 927	0	(11)	(11)	0,00
SCX	01/2025	CHF 12	\$ 14	0	0	0	0,00
	01/2025	CNH 11 628	1 609	26	0	26	0,00
	01/2025	DKK 9 060	1 282	23	0	23	0,00
	01/2025	€ 682 979	720 473	12 908	0	12 908	0,62
	01/2025	SGD 157	117	2	0	2	0,00
	01/2025	TWD 160 940	4 971	76	0	76	0,00
	01/2025	\$ 5 398	€ 5 137	0	(74)	(74)	0,00

Tableau des investissements Fonds Global Real Return Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2025	\$	7 221 IDR	115 532 027	\$ 0	\$ (86)	\$ (86) 0,00
	01/2025		2 438 INR	206 210	0	(32)	(32) 0,00
	01/2025		1 797 ¥	275 100	0	(45)	(45) 0,00
	01/2025		161 KRW	236 668	0	(1)	(1) 0,00
	01/2025		2 SGD	3	0	0	0 0,00
	01/2025		661 TWD	21 554	0	(5)	(5) 0,00
	02/2025	CNH	92 961 \$	12 775	105	0	105 0,01
	03/2025	KRW	236 071	161	1	0	1 0,00
	04/2025	TWD	21 448	661	5	0	5 0,00
SOG	01/2025	\$	2 129 PLN	8 643	0	(38)	(38) 0,00
SSB	01/2025	MXN	988 \$	50	2	0	2 0,00
TOR	01/2025	¥	5 815 822	38 656	1 615	0	1 615 0,08
	01/2025	\$	178 €	168	0	(4)	(4) 0,00
UAG	01/2025	£	3 617 \$	4 601	72	0	72 0,00
	01/2025	\$	83 NOK	922	0	(2)	(2) 0,00
	01/2025		500 PLN	2 030	0	(8)	(8) 0,00
					\$ 32 142	\$ (2 338)	\$ 29 804 1,43

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en CHF (couverte) de capitalisation, Institutions en CHF (couverte) de distribution et Investisseurs en CHF (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	CHF	19 \$	22	\$ 0	\$ 0	0,00
BRC	01/2025		37 \$	42	1	0	1 0,00
	01/2025	\$	969 CHF	854	0	(26)	(26) 0,00
MBC	01/2025	CHF	3 593 \$	4 033	64	0	64 0,00
	01/2025	\$	28 462 CHF	24 975	0	(875)	(875) (0,04)
RYL	01/2025		114 \$	100	0	(3)	(3) 0,00
SCX	01/2025	CHF	11 \$	12	0	0	0 0,00
	01/2025	\$	28 747 CHF	25 289	0	(813)	(813) (0,04)
TOR	01/2025		27 247 \$	23 871	0	(879)	(879) (0,04)
					\$ 65	\$ (2 596)	\$ (2 531) (0,12)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en USD (exposition au risque de change) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	\$	293 NZD	500	\$ 0	\$ (13)	\$ (13) 0,00
BOA	01/2025	SEK	3 \$	0	0	0	0 0,00
	01/2025	\$	169 CAD	240	0	(2)	(2) 0,00
	01/2025		3 318 £	2 605	0	(56)	(56) (0,01)
	01/2025		675 ¥	102 101	0	(25)	(25) 0,00
BPS	01/2025		93 AUD	147	0	(2)	(2) 0,00
	01/2025		337 CAD	478	0	(4)	(4) 0,00
	01/2025		2 138 €	2 018	0	(48)	(48) 0,00
BRC	01/2025		1 128 CAD	1 590	0	(22)	(22) 0,00
	01/2025		0 DKK	0	0	0	0 0,00
	01/2025		165 €	156	0	(3)	(3) 0,00
	01/2025		15 080 £	11 954	0	(110)	(110) (0,01)
	01/2025		665 ¥	100 664	0	(24)	(24) 0,00
	01/2025		51 NZD	88	0	(1)	(1) 0,00
	01/2025		69 SEK	757	0	0	0 0,00
	02/2025		34 ¥	5 293	0	0	0 0,00
CBK	01/2025		186 AUD	291	0	(5)	(5) 0,00
	01/2025		3 179 €	3 024	0	(46)	(46) 0,00
	01/2025		2 247 £	1 759	0	(45)	(45) 0,00
CIB	01/2025		50 NZD	87	0	(2)	(2) 0,00
FAR	01/2025		444 AUD	684	0	(20)	(20) 0,00
GLM	01/2025		69 SEK	756	0	(1)	(1) 0,00
IND	01/2025		47 DKK	334	0	(1)	(1) 0,00
JPM	01/2025		198 ¥	29 588	0	(9)	(9) 0,00
MBC	01/2025	£	69 \$	88	1	0	1 0,00
	01/2025	¥	30 \$	0	0	0	0 0,00
	01/2025	\$	93 AUD	146	0	(3)	(3) 0,00
	01/2025		248 CAD	353	0	(2)	(2) 0,00
	01/2025		16 329 €	15 510	0	(261)	(261) (0,02)
	01/2025		2 260 £	1 787	0	(23)	(23) 0,00
	01/2025		219 ¥	33 463	0	(6)	(6) 0,00
	01/2025		462 SEK	5 040	0	(6)	(6) 0,00
MYI	01/2025		94 AUD	147	0	(2)	(2) 0,00
	01/2025		16 DKK	113	0	0	0 0,00
	01/2025		219 ¥	33 557	0	(5)	(5) 0,00
RBC	02/2025		63 \$	9 895	0	0	0 0,00
RYL	01/2025		93 AUD	144	0	(4)	(4) 0,00
	01/2025		51 NZD	87	0	(2)	(2) 0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2025	\$ 138	SEK 1 513	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)	0,00
SCX	01/2025	2 152	€ 2 047	0	(31)	(31)	0,00
	01/2025	104	¥ 15 926	0	(3)	(3)	0,00
	02/2025	79	12 446	0	0	0	0,00
TOR	01/2025	377	56 725	0	(16)	(16)	0,00
UAG	01/2025	2 268	£ 1 782	0	(37)	(37)	0,00
				\$ 1	\$ (841)	\$ (840)	(0,04)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution, Investisseurs en EUR (couverte) de capitalisation et E en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	€ 1 547	\$ 1 618	\$ 15	\$ 0	\$ 15	0,00
	01/2025	\$ 6 143	€ 5 826	0	(108)	(108)	(0,01)
BRC	01/2025	€ 3 233	\$ 3 411	62	0	62	0,00
CBK	01/2025	7 039	7 398	106	0	106	0,01
DUB	01/2025	\$ 271 343	€ 256 100	0	(6 023)	(6 023)	(0,29)
MBC	01/2025	€ 2 977	\$ 3 121	37	0	37	0,00
	01/2025	\$ 278 677	€ 264 490	0	(4 665)	(4 665)	(0,22)
SCX	01/2025	€ 1 764	\$ 1 850	22	0	22	0,00
	01/2025	\$ 270 456	€ 256 381	0	(4 845)	(4 845)	(0,23)
				\$ 242	\$ (15 641)	\$ (15 399)	(0,74)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation, Institutions en GBP (couverte) de distribution et R en GBP (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	£ 796	\$ 1 012	\$ 16	\$ 0	\$ 16	0,00
BRC	01/2025	151	191	2	0	2	0,00
	01/2025	\$ 93 810	£ 74 519	0	(492)	(492)	(0,02)
CBK	01/2025	£ 258	\$ 328	5	0	5	0,00
	01/2025	\$ 2 574	£ 2 030	0	(32)	(32)	0,00
MBC	01/2025	£ 1 154	\$ 1 456	11	0	11	0,00
	01/2025	\$ 91 641	£ 72 215	0	(1 208)	(1 208)	(0,06)
MYI	01/2025	347	277	0	0	0	0,00
SCX	01/2025	92 752	73 085	0	(1 230)	(1 230)	(0,06)
UAG	01/2025	£ 169	\$ 215	3	0	3	0,00
	01/2025	\$ 6	£ 5	0	0	0	0,00
				\$ 37	\$ (2 962)	\$ (2 925)	(0,14)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en SGD (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	\$ 66 347	SGD 89 158	\$ 0	\$ (958)	\$ (958)	(0,04)
BOA	01/2025	39 527	53 245	0	(478)	(478)	(0,02)
BPS	01/2025	105 148	141 139	0	(1 635)	(1 635)	(0,08)
JPM	01/2025	49 227	66 063	0	(776)	(776)	(0,04)
MBC	01/2025	19 720	26 393	0	(364)	(364)	(0,02)
SCX	01/2025	63 075	84 818	0	(869)	(869)	(0,04)
UAG	01/2025	549	737	0	(8)	(8)	0,00
				\$ 0	\$ (5 088)	\$ (5 088)	(0,24)

Total des Instruments financiers dérivés hors cote						\$ 1 817	0,09
Total des Investissements						\$ 3 396 541	162,50
Autres actifs et passifs à court terme						\$ (1 306 394)	(62,50)
Actif net						\$ 2 090 147	100,00

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

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

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Titre à coupon zéro.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(c) Affilié au Fonds.

(d) Des titres d'une juste valeur globale de 1 156 662 \$ (31 décembre 2023 : 1 193 907 \$) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

(e) Un titre d'une juste valeur globale de 37 051 \$ (31 décembre 2023 : 0 \$) a été nanti ou livré en garantie de titres à livraison différée ou d'opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos, en vertu des Contrats cadres de transaction à terme au 31 décembre 2024.

Tableau des investissements Fonds Global Real Return Fund (suite)

Des titres d'une juste valeur globale de 0 \$ (31 décembre 2023 : 4 789 \$) et un montant en numéraire de 0 \$ (31 décembre 2023 : 3 304 \$) ont été reçus en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 26 093 \$ (31 décembre 2023 : 32 998 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 10 960 \$ (31 décembre 2023 : 20 690 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

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

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 3 368 570	\$ 0	\$ 3 368 570
Fonds d'investissement	23 521	0	0	23 521
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(1 158)	5 608	0	4 450
Totaux	\$ 22 363	\$ 3 374 178	\$ 0	\$ 3 396 541

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 3 694 700	\$ 5 369	\$ 3 700 069
Fonds d'investissement	23 397	0	0	23 397
Contrats de mise en pension	0	2 878	0	2 878
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(9 807)	(13 514)	0	(23 321)
Totaux	\$ 13 590	\$ 3 684 064	\$ 5 369	\$ 3 703 023

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

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

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
MYI	3,150 %	20/11/2024	05/02/2025	€ (34 117)	\$ (35 460)	(1,70)
NOM	4,570	19/12/2024	16/01/2025	\$ (311 563)	(312 077)	(14,93)
SCX	3,170	20/11/2024	05/02/2025	€ (24 260)	(25 215)	(1,21)
STR	4,570	02/01/2025	03/01/2025	\$ (649 450)	(649 450)	(31,07)
	4,750	31/12/2024	02/01/2025	(681 364)	(681 454)	(32,60)
Total des Contrats de prise en pension					\$ (1 703 656)	(81,51)

Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos en cours au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos ⁽¹⁾	En % de l'actif net
BRC	4,480 %	02/01/2025	03/01/2025	\$ (11 513)	\$ (11 513)	(0,55)
	4,800	30/12/2024	03/01/2025	(25 893)	(25 899)	(1,24)
Total des Opérations de financement de vente et rachat dos-à-dos					\$ (37 412)	(1,79)

(1) Le montant à payer sur opération de financement par vente et rachat dos-à-dos comprend 8 \$ de baisse de prix différée.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ 1 314	\$ (1 330)	\$ (16)	\$ (470)	\$ 350	\$ (120)
BOA	(83)	0	(83)	(2 771)	2 700	(71)
BPS	(1 106)	450	(656)	(4 313)	6 400	2 087
BRC	4 942	(4 430)	512	1 986	(3 850)	(1 864)
CBK	(267)	(180)	(447)	(1 090)	660	(430)
CIB	(2)	0	(2)	S/O	S/O	S/O
DUB	(4 955)	4 370	(585)	470	(350)	120
FAR	1 532	(1 280)	252	(1 133)	1 000	(133)

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
GLM	\$ (566)	\$ 390	\$ (176)	\$ (2 794)	\$ 2 320	\$ (474)
GST	190	650	840	(932)	900	(32)
IND	948	(800)	148	S/O	S/O	S/O
JPM	232	(270)	(38)	46	0	46
MBC	(6 249)	5 100	(1 149)	2 587	(4 050)	(1 463)
MYC	S/O	S/O	S/O	(27)	0	(27)
MYI	286	0	286	928	(1 200)	(272)
RBC	(53)	0	(53)	S/O	S/O	S/O
RYL	(181)	0	(181)	(4)	0	(4)
SAL	1	0	1	(9)	130	121
SCX	5 134	(4 070)	1 064	(4 738)	5 720	982
SOG	(38)	0	(38)	S/O	S/O	S/O
SSB	2	(10)	(8)	645	(560)	85
TOR	716	(980)	(264)	613	(440)	173
UAG	20	0	20	(163)	510	347

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	60,64	67,46
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	11,86	12,09
Autres valeurs mobilières	S/O	0,13
Fonds d'investissement	0,51	0,50
Contrats de mise en pension	S/O	0,06
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,14	0,05
Instruments financiers dérivés compensés	0,34	0,73
Instruments financiers dérivés hors cote	0,66	0,29
Autres actifs	25,85	18,69
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Australie	1,26	1,22
Belgique	S/O	0,08
Canada	1,94	1,61
Îles Caïmans	0,25	1,09
Danemark	3,53	2,92
France	9,24	9,43
Allemagne	8,33	3,63
Irlande	6,66	9,23
Italie	11,41	12,38
Japon	4,93	5,12
Luxembourg	0,84	0,87
Mexique	0,08	S/O
Pays-Bas	0,26	0,75
Nouvelle-Zélande	2,19	1,87
Pérou	0,02	0,01
Slovénie	S/O	0,04
Espagne	1,61	2,27
Supranationales	0,78	0,37
Suède	1,41	1,33
Suisse	S/O	0,17
Royaume-Uni	25,44	28,51
États-Unis	80,98	71,99
Instruments à court terme	S/O	0,51
Fonds d'investissement	1,13	0,98
Contrats de mise en pension	S/O	0,12
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,10	(0,76)
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	S/O	(0,02)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de taux d'intérêt	0,02	0,27
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Options plafonnées sur l'inflation	(0,01)	(0,01)
Swaptions de taux d'intérêt	(0,09)	(0,23)
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,04	0,00
Contrats de change à terme	1,43	(0,83)
Contrats de change à terme couverts	(1,28)	0,60
Autres actifs et passifs à court terme	(62,50)	(55,52)
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
2,124 % éch. 16/07/2031	€ 37 610	\$ 32 197	0,04	12,750 % éch.	\$ 6 170	\$ 983	0,00	TITRES PRIVILÉGIÉS			
2,625 % éch. 02/12/2040	3 950	2 621	0,00	23/08/2032 ^				Clover Holdings, Inc.	23 175	\$ 475	0,00
2,750 % éch. 14/04/2041	38 600	25 960	0,03					0,000 % (m)			
2,875 % éch. 13/04/2042	8 100	5 449	0,01					Nationwide Building Society	314 156	51 211	0,06
3,375 % éch. 28/01/2050	6 200	4 196	0,00					10,250 %			
3,500 % éch.								SVB Financial Trust			
03/04/2034 (n)	10 300	9 008	0,01					11,000 % éch.			
3,750 % éch. 07/02/2034	15 250	13 555	0,02					07/11/2032	300	150	0,00
4,125 % éch. 11/03/2039	1 000	839	0,00								
4,625 % éch. 03/04/2049	2 200	1 854	0,00								
5,125 % éch. 24/09/2031	78 000	79 019	0,09								
5,250 % éch. 30/05/2032	103 100	104 290	0,12								
5,375 % éch. 22/03/2031	89 900	93 211	0,10								
5,500 % éch. 18/09/2028	84 900	91 347	0,10								
5,625 % éch. 22/02/2036	40 350	40 198	0,05								
5,625 % éch.											
30/05/2037 (n)	109 600	108 958	0,12								
6,375 % éch. 18/09/2033	110 200	119 014	0,13								
Obligation internationale du gouvernement russe											
1,850 % éch. 20/11/2032	\$ 2 800	0	0,00								
5,100 % éch. 28/03/2035	\$ 20 000	0	0,00								
5,250 % éch. 23/06/2047	345 400	0	0,00								
5,625 % éch. 04/04/2042	98 400	67 404	0,08								
5,875 % éch. 16/09/2043	26 600	18 206	0,02								
7,500 % éch. 31/03/2030	9 203	6 120	0,01								
Obligation internationale du gouvernement serbe											
3,125 % éch. 15/05/2027	€ 17 100	17 443	0,02								
Obligation internationale du gouvernement sud-africain											
7,000 % éch. 28/02/2031	ZAR 868 500	40 910	0,05								
8,000 % éch. 31/01/2030	582 800	29 596	0,03								
8,500 % éch. 31/01/2037	1 777 400	79 974	0,09								
8,875 % éch. 28/02/2035	2 422 400	116 912	0,13								
9,000 % éch. 31/01/2040	396 800	17 917	0,02								
10,500 % éch.											
21/12/2026	5 531 800	304 689	0,34								
Obligation internationale du gouvernement turc											
4,250 % éch. 13/03/2025	\$ 157 500	157 152	0,18								
5,250 % éch. 13/03/2030	155 000	145 030	0,16								
6,125 % éch. 24/10/2028	28 900	28 828	0,03								
7,625 % éch. 26/04/2029	94 000	97 578	0,11								
49,430 % éch.											
06/09/2028	TRY 297 400	8 322	0,01								
50,485 % éch.											
20/05/2026 (a)	37 500	1 073	0,00								
50,485 % éch.											
19/08/2026 (a)	27 100	778	0,00								
50,485 % éch.											
17/05/2028 (a)	6 207 700	173 283	0,19								
Obligation internationale du gouvernement ukrainien											
0,000 % éch. 01/02/2030	\$ 547	299	0,00								
0,000 % éch. 01/02/2034	2 044	851	0,00								
0,000 % éch. 01/02/2035	1 727	1 025	0,00								
0,000 % éch. 01/02/2036	1 439	848	0,00								
1,750 % éch. 01/02/2034	2 537	1 433	0,00								
1,750 % éch. 01/02/2035	3 538	1 959	0,00								
1,750 % éch. 01/02/2036	3 936	2 141	0,00								
Obligation internationale du gouvernement vénézuélien											
6,000 % éch.											
09/12/2020 ^	9 289	1 112	0,00								
7,000 % éch.											
31/03/2048 ^	14 228	1 912	0,00								
7,650 % éch.											
21/04/2035 ^	28 167	3 943	0,00								
7,750 % éch.											
13/10/2029 ^	5 850	755	0,00								
8,250 % éch.											
13/10/2034 ^	35 331	4 990	0,01								
9,000 % éch.											
07/05/2049 ^	13 516	1 934	0,00								
9,250 % éch.											
15/09/2037 ^	34 519	5 566	0,01								
9,250 % éch.											
07/05/2038 ^	39 817	5 873	0,01								
11,750 % éch.											
21/10/2026 ^	3 990	653	0,00								

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir ⁽¹⁾	En % de l'actif net
BAR	0,150 %	24/12/2024	08/01/2025	\$ 36 176	Barclays Bank PLC 4,220 % éch. 06/10/2025	\$ (36 094)	\$ 36 176	\$ 36 178	0,04
BOM	3,260	18/12/2024	07/01/2025	CAD 60 000	Province d'Ontario 4,700 % éch. 02/06/2037	(42 388)	41 719	41 826	0,05
	3,270	27/12/2024	03/01/2025	600 000	Hydro-Québec 4,000 % éch. 15/02/2063	(14 294)	417 188	417 564	0,46
					Province d'Ontario 2,900 % - 3,750 % éch. 02/06/2049 - 02/12/2053	(415 527)			
BUS	3,260	18/12/2024	07/01/2025	50 000	Province de Colombie-Britannique 4,450 % éch. 18/12/2055	(34 690)	34 766	34 855	0,04
	3,270	27/12/2024	03/01/2025	280 000	Province d'Ontario 2,900 % éch. 02/06/2049	(200 638)	194 688	194 863	0,22
	3,270	31/12/2024	07/01/2025	60 000	Province d'Ontario 2,800 % éch. 02/06/2048	(42 958)	41 719	41 756	0,05
CEW	3,260	02/01/2025	09/01/2025	210 000	Province d'Ontario 1,750 % - 2,900 % éch. 08/09/2025 - 02/06/2049	(149 270)	146 016	146 147	0,16
	3,270	24/12/2024	02/01/2025	240 000	Province de Colombie-Britannique 2,950 % éch. 18/06/2050	(27 805)	166 875	167 069	0,19
					Province d'Ontario 1,750 % - 2,900 % éch. 08/09/2025 - 02/06/2049	(143 688)			

Tableau des investissements Fonds Income Fund (suite)

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir ⁽¹⁾	En % de l'actif net
	3,270 %	27/12/2024	03/01/2025	\$ 290 000	Province d'Alberta 3,300 % éch. 01/12/2046	\$ (25 961)	\$ 201 641	\$ 201 823	0,23
					Province d'Ontario 3,750 % éch. 02/12/2053	(32 502)			
					Province de Québec 1,500 % éch. 01/09/2031	(148 675)			
	3,270	31/12/2024	07/01/2025	250 000	Province de Colombie-Britannique 4,450 % éch. 18/12/2055	(72 161)	173 828	173 985	0,19
					Province d'Ontario 1,750 % éch. 08/09/2025	(83 185)			
					Province de Québec 3,600 % éch. 01/09/2033	(22 483)			
Total des Contrats de mise en pension						\$ (1 492 319)	\$ 1 454 616	\$ 1 456 066	1,63

⁽¹⁾ Comprend les intérêts courus.

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

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

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Court	03/2025	8 315	\$ 7 797	0,01
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Court	03/2026	1 289	5 769	0,01
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois juin	Court	09/2025	8 824	15 856	0,02
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois mars	Court	06/2025	8 333	12 782	0,01
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois mars	Court	06/2026	1 206	5 294	0,01
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois septembre	Court	12/2025	986	4 484	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Court	03/2025	230	200	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2025	8 217	9 565	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2025	13 759	41 860	0,05
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Court	03/2025	46	12	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2025	793	(60)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2025	37 979	(21 574)	(0,03)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	69 690	(75 913)	(0,09)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	407	(684)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2025	9 144	25 148	0,03
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Court	03/2025	288	1 221	0,00
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2025	50 322	(101 248)	(0,12)
				\$ (69 491)	(0,08)

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE STYLE CONTRAT À TERME STANDARDISÉ SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nbre de contrats	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bobl février 2025	€ 117,500	24/01/2025	414	\$ (72)	\$ (118)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bobl février 2025	119,250	24/01/2025	414	(67)	(28)	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	135,500	10/01/2025	279	(137)	(610)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	138,500	10/01/2025	279	(134)	(3)	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	133,500	24/01/2025	276	(138)	(240)	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	134,500	24/01/2025	274	(124)	(411)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	136,500	24/01/2025	276	(104)	(26)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	138,000	24/01/2025	274	(130)	(8)	0,00
				\$ (906)	\$ (1 444)	0,00

Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé

\$ (70 935) (0,08)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

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

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Airbus Finance BV	1,000 %	20/06/2028	€ 13 400	\$ 15	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/12/2025	\$ 103 500	(57)	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/06/2026	9 400	(64)	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/06/2028	29 400	655	0,00
Bank of America Corp.	1,000	20/12/2025	107 400	(16)	0,00
Bank of America Corp.	1,000	20/12/2026	131 400	12	0,00
Barclays Bank PLC	1,000	20/12/2025	€ 147 900	215	0,00
BNP Paribas S.A.	1,000	20/12/2025	39 400	57	0,00
Boeing Co.	1,000	20/06/2025	\$ 11 800	206	0,00
Boeing Co.	1,000	20/12/2025	11 700	112	0,00
Boeing Co.	1,000	20/06/2026	35 600	107	0,00
Boeing Co.	1,000	20/12/2029	25 900	249	0,00
Citigroup, Inc.	1,000	20/12/2025	35 600	37	0,00

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Deutsche Bank AG	1,000 %	20/12/2029	€ 148 900	\$ 714	0,00
Deutsche Bank AG	1,000	20/12/2031	18 100	130	0,00
Ford Motor Co.	5,000	20/06/2026	\$ 3 300	(150)	0,00
Ford Motor Co.	5,000	20/12/2026	4 400	(171)	0,00
Ford Motor Co.	5,000	20/06/2027	3 300	13	0,00
Ford Motor Co.	5,000	20/12/2028	15 700	(60)	0,00
Ford Motor Credit Co. LLC	5,000	20/06/2025	24 800	(1 357)	0,00
Ford Motor Credit Co. LLC	5,000	20/12/2025	25 300	110	0,00
Ford Motor Credit Co. LLC	5,000	20/06/2026	2 100	(89)	0,00
Ford Motor Credit Co. LLC	5,000	20/06/2027	11 500	(66)	0,00
General Electric Co.	1,000	20/06/2026	53 500	201	0,00
General Electric Co.	1,000	20/12/2026	6 700	29	0,00
Rolls-Royce PLC	1,000	20/06/2025	€ 10 000	740	0,00
Rolls-Royce PLC	1,000	20/12/2025	25 100	2 755	0,00
Rolls-Royce PLC	1,000	20/06/2026	41 400	3 778	0,01
Rolls-Royce PLC	1,000	20/12/2026	114 700	7 550	0,01
Rolls-Royce PLC	1,000	20/06/2027	18 100	1 942	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/06/2026	\$ 6 700	(86)	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/12/2026	32 300	(351)	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/06/2028	36 150	673	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/12/2028	7 100	146	0,00
				\$ 17 979	0,02

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION⁽²⁾

Indice/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-35 Index à 5 ans	(1,000) %	20/12/2025	\$107 200	\$ 1 684	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.EM-34 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2025	\$ 218 224	\$ 11 564	0,01
Indice CDX.EM-35 Index à 5 ans	1,000	20/06/2026	1 380	48	0,00
Indice CDX.EM-36 Index à 5 ans	1,000	20/12/2026	493 028	37 953	0,04
Indice CDX.EM-37 Index à 5 ans	1,000	20/06/2027	6 958	551	0,00
Indice CDX.EM-38 Index à 5 ans	1,000	20/12/2027	62 500	4 893	0,01
Indice CDX.EM-39 Index à 5 ans	1,000	20/06/2028	9 100	531	0,00
Indice CDX.EM-40 Index à 5 ans	1,000	20/12/2028	151 600	4 550	0,01
Indice CDX.EM-41 Index à 5 ans	1,000	20/06/2029	61 900	906	0,00
Indice CDX.EM-42 Index à 5 ans	1,000	20/12/2029	113 800	(182)	0,00
Indice CDX.HY-34 Index à 5 ans	5,000	20/06/2025	4 928	(336)	0,00
Indice CDX.HY-35 Index à 5 ans	5,000	20/12/2025	8 160	(392)	0,00
Indice CDX.HY-36 Index à 5 ans	5,000	20/06/2026	409 056	9 733	0,01
Indice CDX.HY-37 Index à 5 ans	5,000	20/12/2026	146 592	2 061	0,00
Indice CDX.HY-38 Index à 5 ans	5,000	20/06/2027	26 592	2 049	0,00
Indice CDX.HY-39 Index à 5 ans	5,000	20/12/2027	27 839	1 355	0,00
Indice CDX.HY-40 Index à 5 ans	5,000	20/06/2028	19 502	1 532	0,00
Indice CDX.HY-41 Index à 5 ans	5,000	20/12/2028	6 039	129	0,00
Indice CDX.HY-43 Index à 5 ans	5,000	20/12/2029	2 670 500	16 027	0,02
Indice CDX.IG-37 Index à 5 ans	1,000	20/12/2026	1 400	(10)	0,00
Indice CDX.IG-38 Index à 5 ans	1,000	20/06/2027	400	3	0,00
Indice CDX.IG-39 Index à 5 ans	1,000	20/12/2027	200	1	0,00
Indice CDX.IG-40 Index à 5 ans	1,000	20/06/2028	1 300	10	0,00
Indice CDX.IG-41 Index à 5 ans	1,000	20/12/2028	6 900	49	0,00
Indice CDX.IG-43 Index à 5 ans	1,000	20/12/2029	2 266 300	(549)	0,00
Indice iTraxx Europe Main 42 Index à 5 ans	1,000	20/12/2029	€ 678 000	(1 083)	0,00
				\$ 91 393	0,10

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	0,500 %	16/09/2030	£ 254 700	\$ (4 018)	0,00
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,700	28/03/2034	24 100	1 243	0,00
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	18/09/2034	925 000	47 495	0,05
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	18/09/2029	291 800	6 522	0,01
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,020	20/09/2028	¥ 395 820 000	61 631	0,07
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,176	27/04/2027	22 270 000	(1 503)	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,286	20/09/2026	48 830 000	(2 557)	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,286	15/03/2029	344 670 000	21 617	0,02
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,400	15/06/2032	31 750 700	4 740	0,01
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,500	15/03/2042	15 498 000	6 573	0,01
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,700	18/09/2029	264 680 000	1 403	0,00

Tableau des investissements Fonds Income Fund (suite)

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,711 %	27/04/2042	¥ 5 408 000	\$ 2 659	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	18/09/2034	136 260 000	(5 997)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,500	16/06/2026	\$ 1 090 500	(29 364)	(0,03)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,500	16/06/2028	2 503 737	(171 860)	(0,19)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,550	15/01/2031	4 567 800	945 203	1,06
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,674	05/08/2030	62 900	12 204	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,678	29/07/2030	65 200	12 633	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,711	28/07/2030	69 000	13 265	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,715	27/07/2030	200 000	38 411	0,04
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,750	30/03/2031	963 600	194 011	0,22
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,750	16/06/2031	3 358 883	(366 434)	(0,41)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,800	15/01/2051	1 479 300	839 382	0,94
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,928	06/05/2026	150 100	7 944	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,975	17/06/2052	52 200	22 686	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,990	24/06/2052	75 000	32 295	0,04
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,000	15/06/2027	386 590	23 326	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,000	15/06/2029	495 770	47 649	0,05
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,000	16/12/2030	120 615	20 785	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,035	28/06/2052	25 900	10 923	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,144	04/11/2050	49 600	(24 132)	(0,03)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,150	30/03/2051	191 500	20 637	0,02
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,215	13/10/2050	83 500	(40 701)	(0,05)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,235	12/05/2028	75 400	7 853	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	15/12/2026	1 654 500	(119 296)	(0,13)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	15/06/2032	635 270	(73 064)	(0,08)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	15/06/2032	15 560	2 489	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	16/06/2051	1 456 600	432 492	0,48
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,280	24/03/2028	423 400	(37 302)	(0,04)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,306	02/11/2051	48 000	19 913	0,02
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,317	16/12/2050	33 800	(15 385)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,350	20/01/2027	109 100	6 877	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,360	15/02/2027	387 430	24 037	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,360	20/07/2031	91 400	16 093	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,370	19/07/2031	61 300	10 745	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,380	04/01/2027	212 800	(12 891)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,405	07/09/2031	154 300	26 851	0,03
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,418	20/01/2027	71 900	(4 299)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,420	24/02/2027	269 100	16 239	0,02
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,425	18/01/2027	146 000	(8 587)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,443	18/01/2027	157 300	(9 168)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,450	17/02/2027	361 600	21 622	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,450	16/07/2031	137 000	23 672	0,03
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,485	13/01/2051	78 100	(34 697)	(0,04)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,500	15/12/2028	473 684	(58 869)	(0,07)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,500	12/01/2029	85 443	9 251	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,500	05/10/2031	89 100	(15 333)	(0,02)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,518	20/01/2029	43 100	(4 547)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,535	15/10/2031	88 600	(15 089)	(0,02)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,535	22/10/2031	59 100	(10 018)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,545	26/10/2031	58 900	(9 934)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,550	20/01/2027	485 100	(26 579)	(0,03)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,570	11/01/2027	121 400	(6 787)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,570	12/01/2027	76 200	(4 232)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,573	28/02/2027	96 300	(7 791)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,580	16/02/2027	150 400	(8 082)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,595	13/01/2051	82 600	(35 117)	(0,04)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,600	16/01/2026	943 900	46 355	0,05
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,600	15/02/2027	1 549 700	(81 925)	(0,09)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,618	09/02/2029	27 100	(3 306)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,620	18/04/2027	153 700	(11 662)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,630	20/01/2029	60 000	(6 050)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,630	26/01/2029	72 000	(7 193)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,650	24/02/2027	897 000	(45 982)	(0,05)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,650	08/02/2032	91 900	(16 222)	(0,02)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,655	24/01/2032	72 000	(11 710)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,700	17/02/2027	1 446 200	(72 426)	(0,08)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,700	12/01/2029	310 700	(29 863)	(0,03)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,730	24/02/2032	86 300	(14 650)	(0,02)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,735	12/01/2032	57 800	(9 107)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/06/2029	190 144	10 393	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/06/2032	209 290	16 247	0,02
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/06/2032	96 400	(9 813)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,765	16/03/2032	30 400	(5 019)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,770	14/02/2032	81 500	(13 690)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,783	22/04/2027	114 300	(8 076)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,785	12/08/2051	76 100	31 739	0,04
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,788	03/05/2027	114 800	(8 034)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,815	24/01/2052	14 400	(5 676)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,817	05/04/2032	318 600	(51 071)	(0,06)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,867	26/01/2052	14 400	(5 533)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,872	06/04/2032	160 000	(24 956)	(0,03)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,928 %	25/03/2027	\$ 159 500	\$ (11 038)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,945	23/06/2051	127 800	49 196	0,06
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,988	09/02/2032	22 000	3 001	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	21/12/2027	193 480	(2 686)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	21/12/2029	910 590	3 397	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	18/02/2032	133 700	(18 110)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	21/12/2032	1 477 810	36 811	0,04
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	15/12/2051	324 000	39 461	0,04
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,008	09/02/2032	36 700	5 040	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,185	21/04/2029	96 000	(8 788)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,243	07/08/2026	291 100	7 664	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,300	17/01/2026	678 900	32 456	0,04
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,350	17/01/2025	1 204 900	35 162	0,04
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,370	21/06/2027	159 400	(8 020)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,385	08/06/2032	26 800	2 985	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,430	30/09/2027	230 020	11 109	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,450	04/10/2027	221 690	10 552	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,451	08/06/2032	90 600	9 776	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,468	27/07/2028	79 800	(3 152)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,537	24/07/2053	20 300	(3 622)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,550	21/07/2053	20 300	(3 593)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,590	23/07/2026	616 200	12 326	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,605	28/06/2027	158 600	(6 718)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,620	24/07/2025	869 400	10 705	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,675	24/07/2028	81 100	(2 652)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,680	11/07/2032	27 300	(2 355)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,690	04/04/2025	41 500	(637)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,690	11/07/2032	27 300	(2 331)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,697	04/04/2025	249 100	(3 810)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,700	21/07/2028	79 700	(2 533)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,721	10/04/2025	80 600	(1 220)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,850	30/08/2027	137 400	(4 475)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,880	30/09/2027	657 200	(18 400)	(0,02)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,900	04/10/2027	633 400	(17 462)	(0,02)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,955	04/10/2027	141 800	(3 727)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	21/06/2030	2 179 420	104 602	0,12
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	21/06/2033	710 885	51 523	0,06
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,050	07/09/2027	69 900	(1 836)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,050	08/09/2029	69 900	(2 894)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,050	06/09/2032	104 600	(6 638)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,080	23/02/2053	29 400	(4 656)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,100	09/09/2029	70 000	(2 740)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,231	18/09/2034	56 700	4 258	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,232	10/09/2034	28 250	2 166	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,240	16/09/2034	28 400	2 144	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,248	18/09/2034	56 300	4 151	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	21/06/2028	2 045 860	72 966	0,08
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,278	16/09/2034	112 900	8 157	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,300	28/02/2029	232 300	7 157	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,300	30/06/2031	165 600	7 237	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,300	06/03/2033	54 100	(3 528)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,300	15/11/2053	58 140	6 885	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,328	30/04/2031	53 440	2 416	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,340	23/02/2030	86 000	(3 905)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,350	14/12/2032	28 200	1 484	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,368	15/11/2049	26 380	2 771	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,370	01/03/2033	52 300	(3 085)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,370	12/07/2053	40 100	(4 061)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,375	15/10/2034	59 900	(3 314)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,385	17/10/2034	60 400	(3 297)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,395	17/10/2034	90 400	(4 858)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,400	23/02/2033	49 800	(2 843)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,400	17/10/2034	30 200	(1 613)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,405	01/03/2033	53 700	(3 027)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,410	05/09/2034	56 600	3 467	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,420	24/05/2033	88 200	(4 570)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,425	01/03/2033	53 900	(2 979)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,430	27/02/2033	53 600	(2 942)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,431	30/04/2031	89 340	3 463	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,446	23/10/2034	60 700	(3 034)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,450	07/03/2033	109 100	(5 821)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,450	11/10/2034	59 800	(2 939)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,463	23/10/2034	60 200	(2 914)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,464	15/11/2049	35 220	3 172	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,465	30/10/2034	122 100	(5 837)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,470	22/02/2030	102 500	(3 917)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,470	04/09/2034	28 400	1 595	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,481	29/10/2034	60 600	(2 825)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,495	30/10/2034	61 000	(2 767)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	21/06/2026	195 110	2 764	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	22/06/2030	175 800	(5 479)	(0,01)

Tableau des investissements Fonds Income Fund (suite)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500 %	20/12/2030	\$ 4 138 645	\$ 202 474	0,23
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	22/05/2033	5 163 180	149 792	0,17
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	21/06/2033	117 200	(5 146)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2033	290 730	(4 204)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,510	30/11/2028	53 670	1 095	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,514	04/09/2034	56 400	2 963	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,515	30/11/2028	80 530	1 631	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,515	06/11/2034	348 700	(14 934)	(0,02)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,525	02/03/2030	37 900	(1 344)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,525	04/09/2034	56 800	2 930	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,527	15/11/2049	14 210	1 138	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,532	20/08/2034	56 300	2 895	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,555	28/08/2034	56 700	2 798	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,555	05/03/2054	21 800	(1 588)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,558	21/08/2034	56 000	2 747	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,565	28/08/2034	56 700	2 745	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,569	14/08/2034	56 300	2 721	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,594	09/01/2034	53 500	2 784	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,595	19/08/2034	112 000	5 179	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,599	28/08/2034	56 600	2 581	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,600	17/01/2034	51 000	2 844	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,610	12/12/2032	56 700	2 007	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,611	28/08/2034	125 700	5 658	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,613	22/08/2034	56 200	2 508	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,620	31/01/2034	26 100	(1 163)	0,00
À recevoir ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,622	15/11/2052	458 600	25 830	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,643	28/08/2034	56 600	2 377	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,645	07/08/2034	56 300	2 387	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,648	08/01/2034	52 100	2 714	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,650	10/07/2033	60 400	(1 994)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,650	05/03/2034	54 400	(2 213)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,655	24/01/2034	26 500	(1 116)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,665	24/01/2034	53 000	(2 190)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,670	08/01/2034	52 900	2 662	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,679	13/08/2034	56 300	2 231	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,684	03/01/2034	26 000	1 279	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,685	24/01/2034	53 200	(2 105)	0,00
À recevoir ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,690	15/11/2052	150 800	8 950	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,700	06/06/2033	3 050 720	85 226	0,10
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,700	05/03/2034	27 300	(1 008)	0,00
À recevoir ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,710	30/11/2031	1 420 600	27 304	0,03
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,710	05/03/2034	54 100	(1 955)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,715	07/08/2034	56 300	2 092	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,725	07/02/2034	26 000	(901)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,730	03/08/2033	30 800	(782)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,735	07/08/2033	33 100	(815)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,735	23/01/2034	26 700	(942)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,738	23/01/2034	15 900	(557)	0,00
À recevoir ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,740	31/05/2029	1 072 960	12 683	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	13/12/2027	141 600	1 631	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/12/2028	1 360 714	8 506	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029	3 846 760	88 932	0,10
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	3 913 260	163 001	0,18
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2031	1 468 420	32 592	0,04
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2031	1 027 700	36 061	0,04
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	12/07/2033	57 200	(1 429)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	02/01/2034	26 000	1 128	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034	674 050	(4 541)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	435 920	17 821	0,02
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,760	23/08/2033	97 900	(2 168)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,783	07/02/2034	20 700	(616)	0,00
À recevoir ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,790	31/10/2031	375 500	7 279	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,795	06/08/2034	56 600	1 729	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,800	10/03/2028	104 800	(1 827)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,800	22/08/2030	24 500	(320)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,800	30/08/2033	49 300	(935)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,810	02/01/2034	26 000	995	0,00
À recevoir ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,830	31/05/2029	693 700	7 592	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,830	12/10/2053	15 600	(278)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,842	26/12/2033	26 000	546	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,850	05/08/2034	56 600	1 466	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,854	29/12/2033	52 000	1 801	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,860	21/02/2034	106 200	(2 465)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,865	20/11/2034	178 300	(2 373)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,866	14/11/2034	177 500	(2 390)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,870	17/10/2053	15 700	(178)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,880	10/07/2034	112 500	2 656	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,880	16/10/2053	15 700	(151)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,900	30/08/2033	49 400	(572)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,900	10/04/2034	55 300	(1 030)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,900	15/04/2034	27 100	(501)	0,00

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,940 %	22/02/2029	\$ 159 500	\$ (2 073)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,950	13/09/2033	146 600	(1 057)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,950	19/12/2033	51 500	663	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,950	16/04/2034	55 100	(798)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,970	27/02/2029	54 000	(617)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,994	02/07/2034	83 200	1 197	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,015	30/12/2034	62 900	(101)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,030	04/10/2033	103 700	(69)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,030	15/12/2033	51 700	366	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,060	02/07/2034	55 100	501	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,078	29/04/2034	55 300	(212)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,080	17/04/2034	55 300	(196)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,080	05/06/2034	56 200	516	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,085	22/04/2034	55 300	(133)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,090	30/04/2034	166 400	439	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,105	24/04/2034	84 800	(107)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,130	03/05/2034	55 000	29	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,150	12/10/2033	49 900	457	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,150	22/04/2034	56 400	147	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,165	27/09/2033	115 400	1 158	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,170	03/10/2033	81 600	844	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,175	10/10/2033	50 000	529	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,200	18/10/2033	39 900	496	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,220	20/10/2033	50 300	708	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,230	23/10/2033	25 100	375	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	20/03/2029	208 940	6 773	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	20/03/2031	239 020	10 252	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	22/11/2033	51 700	(461)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,255	23/10/2033	25 100	423	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,393	25/10/2033	23 500	639	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,435	01/11/2033	26 400	823	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,450	31/10/2033	29 800	950	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,450	01/11/2033	51 700	1 677	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,500	22/05/2025	11 396 340	(5 602)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,900	06/06/2025	6 663 690	(2 396)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	9,874	02/01/2026	BRL 453 700	(4 552)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	9,899	02/01/2026	229 400	(2 282)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	9,939	02/01/2026	366 700	(3 586)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	9,998	04/01/2027	669 600	(10 772)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,037	04/01/2027	163 900	(2 606)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,041	04/01/2027	696 800	(11 103)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,052	02/01/2026	857 800	(8 113)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,072	04/01/2027	388 330	(5 493)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,085	02/01/2026	851 400	(7 975)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,090	04/01/2027	1 313 900	(20 700)	(0,02)
À payer	CDI BRL à un an	10,098	04/01/2027	1 174 240	(16 502)	(0,02)
À payer	CDI BRL à un an	10,105	02/01/2026	843 500	(7 878)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,138	04/01/2027	326 900	(5 088)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,165	04/01/2027	595 440	(8 228)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,170	04/01/2027	993 630	(13 713)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,183	04/01/2027	1 784 770	(24 541)	(0,03)
À payer	CDI BRL à un an	10,203	04/01/2027	1 390 590	(19 029)	(0,02)
À payer	CDI BRL à un an	10,210	04/01/2027	200 330	(2 736)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,256	04/01/2027	1 389 360	(18 755)	(0,02)
À payer	CDI BRL à un an	10,328	04/01/2027	1 084 260	(14 368)	(0,02)
À payer	CDI BRL à un an	11,157	02/01/2025	26 500	(124)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,177	02/01/2025	17 600	(81)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,250	04/01/2027	32 000	(457)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,275	04/01/2027	16 100	(227)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,290	04/01/2027	16 200	(227)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,367	02/01/2025	21 800	(83)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,731	04/01/2027	8 300	(95)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,746	04/01/2027	35 900	(408)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,901	04/01/2027	85 800	(897)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	12,018	02/01/2025	59 500	(70)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	12,098	02/01/2025	98 900	(85)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	12,158	02/01/2025	49 800	(31)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	12,163	02/01/2025	48 800	(29)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	12,178	02/01/2025	99 600	(53)	0,00
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	1,000	16/06/2047	CAD 2 600	(140)	0,00
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	1,300	16/06/2047	2 500	(137)	0,00
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,400	20/06/2029	6 300	149	0,00
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,750	20/12/2025	1 042 300	23 975	0,03
À payer	BBR NZD à 3 mois	4,750	19/06/2029	NZD 486 100	11 558	0,01
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,360	07/08/2028	ZAR 550 900	816	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,380	04/08/2028	275 800	418	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,400	07/08/2028	550 900	854	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,410	31/07/2028	252 300	396	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,410	04/08/2028	664 400	1 041	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,410	07/08/2028	162 900	255	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,415	31/07/2028	201 400	318	0,00

Tableau des investissements Fonds Income Fund (suite)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,415 %	04/08/2028	ZAR 275 800	\$ 434	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,420	31/07/2028	753 500	1 196	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,421	04/08/2028	281 900	447	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,426	01/08/2028	304 400	486	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,428	31/07/2028	501 600	803	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,460	01/08/2028	513 900	850	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,460	02/08/2028	520 900	861	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,464	02/08/2028	522 200	867	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,543	04/08/2028	280 700	505	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,550	03/08/2028	554 000	1 003	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	2,750	17/06/2026	AUD 72 880	(643)	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	3,000	21/03/2027	1 179 040	(35 683)	(0,04)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	3,500	17/06/2025	361 600	(17 160)	(0,02)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,000	18/09/2029	1 733 400	(20 715)	(0,02)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	20/03/2034	662 900	8 729	0,01
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	18/09/2034	53 300	(235)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,329	30/12/2025	€ 13 200	361	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,363	30/06/2025	20 500	353	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,500	17/06/2050	126 900	47 721	0,05
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,650	12/04/2027	331 900	(10 839)	(0,01)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,700	11/04/2027	113 000	(3 597)	0,00
À recevoir ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	0,830	09/12/2052	1 064 900	49 701	0,06
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,000	13/05/2027	243 100	(5 480)	(0,01)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,000	18/05/2027	116 300	(2 575)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,750	21/09/2027	355 500	(5 505)	(0,01)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,000	21/09/2032	170 580	(9 195)	(0,01)
À recevoir ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	19/03/2055	986 400	(22 154)	(0,02)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,300	25/09/2029	59 700	134	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,360	07/10/2029	60 200	(75)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,380	31/12/2034	32 200	151	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,390	01/10/2034	36 000	88	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,410	05/11/2034	115 600	670	0,00
À payer ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2030	3 088 100	17 283	0,02
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,547	09/03/2033	127 800	6 291	0,01
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,580	29/08/2034	36 000	(495)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,590	19/08/2034	35 600	(521)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,650	14/08/2029	47 600	(633)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,700	13/08/2029	35 400	(553)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	05/03/2034	35 500	1 745	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,760	04/03/2034	34 900	1 751	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,770	16/04/2029	58 000	2 153	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,770	29/04/2034	35 100	1 859	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,780	02/05/2029	58 700	2 273	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,827	06/05/2029	59 600	2 426	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,860	24/04/2029	46 900	1 971	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,950	12/06/2029	46 100	2 222	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,270	21/08/2033	35 300	2 767	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,300	03/10/2033	105 000	8 676	0,01
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,370	09/10/2028	62 900	2 842	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,450	20/10/2028	61 700	2 958	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,498	25/12/2025	MXN 772 200	(792)	0,00
À payer ⁽⁴⁾	TIIE MXN à 28 jours	7,498	15/01/2032	772 200	(3 158)	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	8,990	18/12/2029	446 400	(170)	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	9,020	17/12/2029	595 900	(195)	0,00
À payer ⁽⁴⁾	TIIE MXN à 28 jours	9,135	27/12/2029	546 800	(48)	0,00
À payer	IPC Royaume-Uni	4,000	15/09/2031	£ 53 800	(7 806)	(0,01)
À payer	IPC Royaume-Uni	4,020	15/10/2031	69 900	(9 606)	(0,01)
À payer	IPC Royaume-Uni	4,055	15/09/2031	49 800	(7 098)	(0,01)
À payer	IPC Royaume-Uni	4,066	15/09/2031	96 800	(12 061)	(0,01)
À payer	IPC Royaume-Uni	4,140	15/10/2031	135 400	(16 465)	(0,02)
À payer	IPC Royaume-Uni	4,250	15/11/2031	135 600	(12 724)	(0,01)
À payer	IPC Royaume-Uni	4,400	15/10/2031	60 700	(5 885)	(0,01)
					\$ 2 538 376	2,85
Total des Instruments financiers dérivés compensés					\$ 2 649 432	2,97

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

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

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

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

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

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

OPTIONS ACHETÉES

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	2,110 %	26/07/2032	59 200	\$ 9 590	\$ 4 781	0,01
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	2,110	26/07/2032	85 900	13 916	24 174	0,03
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	2,170	19/07/2032	68 100	10 801	5 564	0,01
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	2,170	19/07/2032	76 800	12 180	21 104	0,02
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	2,400	20/07/2027	68 100	8 986	2 040	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	2,400	20/07/2027	76 800	10 134	19 826	0,02
							\$ 65 607	\$ 77 489	0,09

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - USD contre TRY hors cote	TRY 40,500	07/05/2025	38 400	\$ (1 552)	\$ (1 818)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	51,500	07/05/2025	38 400	(1 084)	(285)	0,00
DUB	Option d'achat - USD contre MXN hors cote	MXN 18,150	06/02/2025	75 276	(3 447)	(9 969)	(0,01)
	Option d'achat - USD contre MXN hors cote	18,100	11/02/2025	30 067	(1 370)	(4 065)	(0,01)
	Option d'achat - USD contre MXN hors cote	18,150	13/02/2025	75 167	(3 354)	(10 034)	(0,01)
MYI	Option d'achat - USD contre MXN hors cote	18,230	29/01/2025	75 704	(3 629)	(9 635)	(0,01)
	Option d'achat - USD contre MXN hors cote	18,250	30/01/2025	75 703	(3 638)	(9 604)	(0,01)
	Option d'achat - USD contre MXN hors cote	18,150	10/02/2025	75 676	(3 406)	(10 042)	(0,01)
UAG	Option de vente - USD contre TRY hors cote	TRY 36,600	31/01/2025	92 300	(1 514)	(1 430)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	44,150	31/01/2025	92 300	(1 589)	(90)	0,00
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	37,700	04/02/2025	30 700	(513)	(1 207)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	45,370	04/02/2025	30 700	(712)	(36)	0,00
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	37,550	06/02/2025	92 300	(2 300)	(3 195)	(0,01)
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	46,150	06/02/2025	92 300	(1 674)	(112)	0,00
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	37,700	07/05/2025	12 300	(295)	(98)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	45,900	07/05/2025	12 300	(196)	(165)	0,00
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	39,750	11/08/2025	11 600	(363)	(155)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	51,750	11/08/2025	11 600	(255)	(262)	0,00
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	40,575	19/08/2025	17 600	(617)	(343)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	52,725	19/08/2025	17 600	(383)	(390)	0,00
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	41,600	12/11/2025	12 600	(479)	(223)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	56,900	12/11/2025	12 600	(351)	(406)	0,00
					\$ (32 721)	\$ (63 564)	(0,07)

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,700 %	16/01/2025	31 400	\$ (88)	\$ (12)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,100	16/01/2025	31 400	(88)	(175)	0,00
BPS	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,490	06/01/2025	62 200	(163)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,840	06/01/2025	62 200	(163)	(1 186)	(0,01)
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,496	06/01/2025	62 300	(181)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,500	06/01/2025	62 000	(166)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,690	17/01/2025	62 800	(171)	(27)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,721	13/01/2025	62 600	(172)	(12)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,822	21/01/2025	62 600	(189)	(88)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,875	21/01/2025	126 300	(389)	(261)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,886	27/01/2025	63 000	(204)	(191)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,896	06/01/2025	62 300	(181)	(911)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,900	06/01/2025	62 000	(166)	(887)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,900	23/01/2025	63 100	(205)	(182)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,908	24/01/2025	63 400	(211)	(206)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,071	13/01/2025	62 600	(172)	(354)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,090	17/01/2025	62 800	(171)	(394)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,222	21/01/2025	62 600	(189)	(181)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,275	21/01/2025	126 300	(388)	(254)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,286	27/01/2025	63 000	(204)	(162)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,300	23/01/2025	63 100	(205)	(128)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,308	24/01/2025	63 400	(211)	(133)	0,00
JPM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,500	06/01/2025	31 200	(82)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,533	02/01/2025	62 700	(199)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,620	13/01/2025	31 200	(84)	(2)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,850	06/01/2025	31 200	(82)	(570)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,933	02/01/2025	62 700	(199)	(719)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,970	13/01/2025	31 200	(84)	(337)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	1,970	06/01/2025	38 200	(93)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,220	06/01/2025	38 200	(93)	(490)	0,00
RYL	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,640	06/01/2025	25 300	(71)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	3,930	06/01/2025	25 300	(71)	(367)	0,00
							\$ (5 335)	\$ (8 229)	(0,01)

Tableau des investissements Fonds Income Fund (suite)

OPTIONS À TAUX D'INTÉRÊT PLAFONNÉES

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
FAR	Option d'achat - Taux d'intérêt plafond à 2 ans hors cote	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,022 %	08/08/2026	291 100	\$ (5 021)	\$ (9 529)	(0,01)
	Option de vente - Taux d'intérêt plancher à 2 ans hors cote	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,022	08/08/2026	291 100	(5 021)	(183)	0,00
MYC	Option d'achat - Taux d'intérêt plafond à 1 an hors cote	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,026	23/07/2025	869 400	(7 615)	(11 258)	(0,01)
	Option de vente - Taux d'intérêt plancher à 1 an hors cote	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,026	23/07/2025	869 400	(7 615)	(34)	0,00
	Option d'achat - Taux d'intérêt plafond à 2 ans hors cote	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,026	23/07/2026	616 200	(10 898)	(17 092)	(0,02)
	Option de vente - Taux d'intérêt plancher à 2 ans hors cote	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,026	23/07/2026	616 200	(10 897)	(520)	0,00
						\$ (47 067)	\$ (38 616)	(0,04)

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net	
BOA	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000 %	20/12/2026	\$ 5 500	\$ (241)	\$ 263	\$ 22	0,00	
BPS	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2027	14 700	(705)	642	(63)	0,00	
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2027	2 900	(259)	232	(27)	0,00	
BRC	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/06/2025	1 300	(222)	224	2	0,00	
	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/03/2025	25 100	5	25	30	0,00	
CBK	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2026	42 900	(1 989)	2 022	33	0,00	
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2027	10 600	(381)	335	(46)	0,00	
GST	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2026	31 000	(203)	374	171	0,00	
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2027	17 600	(687)	611	(76)	0,00	
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2027	8 200	(731)	655	(76)	0,00	
	Equinix, Inc.	5,000	20/06/2027	9 000	1 258	(375)	883	0,00	
	Obligation internationale du gouvernement indonésien	1,000	20/12/2029	16 500	234	(77)	157	0,00	
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2027	2 400	(101)	107	6	0,00	
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2028	9 800	(103)	53	(50)	0,00	
	Petroleos Mexicanos	3,750	24/12/2025	76 300	0	64	64	0,00	
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2025	10 200	(565)	621	56	0,00	
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2026	4 800	(215)	234	19	0,00	
JPM	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2026	2 200	(101)	103	2	0,00	
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2027	3 500	(135)	120	(15)	0,00	
MYC	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2026	33 200	(259)	442	183	0,00	
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2027	21 700	(781)	688	(93)	0,00	
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2027	24 900	(2 220)	1 990	(230)	0,00	
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2025	5 300	(73)	101	28	0,00	
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2026	56 100	(326)	636	310	0,00	
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2026	44 400	68	191	259	0,00	
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2027	40 600	(137)	302	165	0,00	
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2028	17 300	(335)	310	(25)	0,00	
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2028	74 600	(787)	407	(380)	0,00	
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/06/2025	21 100	56	28	84	0,00	
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2026	124 200	(5 441)	5 942	501	0,00	
						\$ (15 376)	\$ 17 270	\$ 1 894	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net	
BOA	Indice ABX.HE.AA.6-1 Index	0,320 %	25/07/2045	\$ 607	\$ (209)	\$ 164	\$ (45)	0,00	
	Indice ABX.HE.AAA.6-2 Index	0,110	25/05/2046	27 134	(7 035)	4 891	(2 144)	0,00	
	Indice CMBX.NA.AS.6 Index	1,000	11/05/2063	80	0	0	0	0,00	
BRC	Indice ABX.HE.AAA.6-2 Index	0,110	25/05/2046	2 134	(551)	382	(169)	0,00	
	Indice CMBX.NA.AAA.13 Index	0,500	16/12/2072	100 000	(1 840)	1 672	(168)	0,00	
	Indice CMBX.NA.AS.6 Index	1,000	11/05/2063	552	(19)	19	0	0,00	
DUB	Indice PRIMEX.ARM.2-AAA Index	4,580	25/12/2037	176	7	(5)	2	0,00	
	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17/11/2059	233 645	(4 705)	4 955	250	0,00	
GST	Indice ABX.HE.AAA.6-2 Index	0,110	25/05/2046	700	(171)	116	(55)	0,00	
	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17/11/2059	1 169 250	(14 906)	16 157	1 251	0,00	
	Indice CMBX.NA.AAA.11 Index	0,500	18/11/2054	912 039	2 357	(1 298)	1 059	0,00	
	Indice CMBX.NA.AAA.13 Index	0,500	16/12/2072	86 300	(1 494)	1 349	(145)	0,00	
	Indice CMBX.NA.AAA.15 Index	0,500	18/11/2064	473 700	(13 687)	9 882	(3 805)	(0,01)	
	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17/11/2059	171 400	(2 957)	3 141	184	0,00	
MEI	Indice CMBX.NA.AAA.11 Index	0,500	18/11/2054	171 700	(1 351)	1 550	199	0,00	
	Indice CMBX.NA.AAA.12 Index	0,500	17/08/2061	45 500	(336)	347	11	0,00	
MYC	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17/11/2059	66 700	(1 419)	1 490	71	0,00	
	Indice CMBX.NA.AAA.11 Index	0,500	18/11/2054	364 800	(3 092)	3 516	424	0,00	
	Indice CMBX.NA.AAA.12 Index	0,500	17/08/2061	923 900	(14 119)	14 349	230	0,00	
	Indice CMBX.NA.AAA.13 Index	0,500	16/12/2072	379 100	507	(1 143)	(636)	0,00	
	Indice CMBX.NA.AAA.14 Index	0,500	16/12/2072	171 300	(4 147)	3 355	(792)	0,00	
	Indice CMBX.NA.AAA.15 Index	0,500	18/11/2064	74 400	(631)	33	(598)	0,00	
SAL	Indice CMBX.NA.AS.6 Index	1,000	11/05/2063	48	(2)	2	0	0,00	
	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17/11/2059	810 495	(7 907)	8 775	868	0,00	
	Indice CMBX.NA.AAA.11 Index	0,500	18/11/2054	664 561	(913)	1 685	772	0,00	
	Indice CMBX.NA.AAA.12 Index	0,500	17/08/2061	1 548 700	(13 824)	14 210	386	0,00	
UAG	Indice CMBX.NA.AAA.13 Index	0,500	16/12/2072	88 800	0	(149)	(149)	0,00	
	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17/11/2059	15 500	(445)	462	17	0,00	
						\$ (92 889)	\$ 89 907	\$ (2 982)	(0,01)

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR INDICES

Contrepartie	À payer/à recevoir	Titre	Nbre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	À recevoir	Indice iBoxx USD Liquid Investment Grade Index	S/O	1,173 %	\$ 35 800	20/03/2025	\$ 394	\$ (378)	\$ 16	0,00
JPM	À recevoir	Indice iBoxx USD Liquid Investment Grade Index	S/O	1,173	209 200	20/03/2025	2 303	(1 963)	340	0,00
MYC	À recevoir	Indice iBoxx USD Liquid Investment Grade Index	S/O	1,173	226 800	20/03/2025	2 497	(2 397)	100	0,00
	À recevoir	Indice iBoxx USD Liquid Investment Grade Index	S/O	1,173	76 500	20/03/2025	556	(1 309)	(753)	0,00
							\$ 5 750	\$ (6 047)	\$ (297)	0,00

SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR TITRES

Contrepartie	À payer/à recevoir	Titre	Nbre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
MYC	À recevoir	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	0	4,740 %	\$ 770 000	07/02/2025	\$ 0	\$ 3 293	\$ 3 293	0,00

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devises à livrer	Devises à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
AZD	01/2025	AUD	263 692	\$ 172 026	\$ 8 759	\$ 0	\$ 8 759	0,01
	01/2025	€	240	253	5	0	5	0,00
	01/2025	SGD	3 045	2 266	33	0	33	0,00
	01/2025	\$	582	¥ 87 067	0	(27)	(27)	0,00
	01/2025		140 649	NZD 238 753	0	(6 881)	(6 881)	(0,01)
	01/2025	AUD	674 088	\$ 439 212	21 843	0	21 843	0,02
	01/2025	CNH	1 035 684	142 891	1 828	0	1 828	0,00
	01/2025	HUF	17 194 647	43 081	0	(191)	(191)	0,00
	01/2025	KRW	46 850	33	1	0	1	0,00
	01/2025	MXN	299 846	14 668	317	0	317	0,00
BOA	01/2025	SGD	4 169	3 095	37	0	37	0,00
	01/2025	TWD	532 055	16 385	202	0	202	0,00
	01/2025	\$	50 802	£ 39 952	0	(771)	(771)	0,00
	01/2025		13 971	IDR 223 112 426	0	(196)	(196)	0,00
	01/2025		28 208	¥ 4 301 053	0	(815)	(815)	0,00
	01/2025		29 598	KRW 41 715 611	0	(1 355)	(1 355)	0,00
	01/2025		995	TRY 35 677	8	0	8	0,00
	01/2025		47 592	ZAR 861 173	0	(2 015)	(2 015)	0,00
	02/2025	CNH	33	\$ 5	0	0	0	0,00
	02/2025	\$	1 137	HKD 8 832	1	0	1	0,00
	02/2025		30 281	MXN 552 659	0	(3 849)	(3 849)	0,00
	05/2025		7 987	TRY 353 993	903	0	903	0,00
	01/2025	CAD	1 284 980	\$ 916 237	22 353	0	22 353	0,03
	01/2025	CHF	122	137	2	0	2	0,00
	01/2025	CNH	832 275	114 270	912	0	912	0,00
	01/2025	€	2 384 615	2 520 563	50 103	0	50 103	0,06
	01/2025	HUF	54 413 017	136 919	154	(168)	(14)	0,00
	01/2025	IDR	958 441 976	58 708	5	(669)	(664)	0,00
	01/2025	INR	8 569 976	99 948	0	(44)	(44)	0,00
	01/2025	KRW	160 024 462	114 702	6 372	0	6 372	0,01
01/2025	MXN	37 088	1 836	54	0	54	0,00	
01/2025	SGD	3 537	2 632	38	0	38	0,00	
01/2025	TWD	8 985 796	282 392	9 083	0	9 083	0,01	
01/2025	\$	205 356	CNH 1 499 083	0	(1 176)	(1 176)	0,00	
01/2025		50 893	€ 48 615	0	(528)	(528)	0,00	
01/2025		415	HKD 3 220	0	0	0	0,00	
01/2025		580	HUF 229 012	0	(4)	(4)	0,00	
01/2025		277 420	IDR 4 410 080 473	0	(5 164)	(5 164)	(0,01)	
01/2025		204 488	INR 17 293 342	0	(2 713)	(2 713)	0,00	
01/2025		112 370	KRW 166 728 835	625	(22)	603	0,00	
01/2025		281 933	PLN 1 148 310	0	(4 178)	(4 178)	0,00	
01/2025		4 748	TRY 175 996	161	0	161	0,00	
01/2025		120 634	TWD 3 913 084	0	(1 615)	(1 615)	0,00	
01/2025		578 571	ZAR 10 234 546	0	(36 908)	(36 908)	(0,04)	
02/2025	CNH	1 921 089	\$ 265 166	3 333	0	3 333	0,00	
02/2025	THB	34 610	1 026	8	0	8	0,00	
02/2025	TRY	501 915	13 425	0	(98)	(98)	0,00	
02/2025	\$	31	CNH 225	0	0	0	0,00	
03/2025	ILS	89 635	\$ 24 960	313	0	313	0,00	
03/2025	KRW	165 560 804	111 847	0	(489)	(489)	0,00	
03/2025	\$	58 237	IDR 953 790 204	429	0	429	0,00	
03/2025		99 948	INR 8 614 274	0	(43)	(43)	0,00	
03/2025		15 922	MXN 326 714	0	(410)	(410)	0,00	

Tableau des investissements Fonds Income Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
	04/2025	TWD	3 883 285	\$ 120 412	\$ 1 697	\$ 0	\$ 1 697	0,00
	05/2025	CNH	2 109 177	290 642	2 033	0	2 033	0,00
	05/2029	KWD	21 985	75 580	1 779	0	1 779	0,00
	07/2029		2 919	10 040	242	0	242	0,00
BRC	01/2025	AUD	58 343	37 965	1 841	0	1 841	0,00
	01/2025	CAD	572 638	406 794	8 444	0	8 444	0,01
	01/2025	CHF	165	187	5	0	5	0,00
	01/2025	€	4 097 885	4 336 391	90 984	0	90 984	0,10
	01/2025	£	113 084	143 307	1 696	0	1 696	0,00
	01/2025	HUF	1 168	3	0	0	0	0,00
	01/2025	IDR	174 934	11	0	0	0	0,00
	01/2025	KRW	45 809 662	32 615	1 603	0	1 603	0,00
	01/2025	MXN	1 412 533	69 506	1 835	0	1 835	0,00
	01/2025	PEN	28 442	7 623	54	0	54	0,00
	01/2025	SEK	414 512	38 137	598	0	598	0,00
	01/2025	SGD	4	3	0	0	0	0,00
	01/2025	TRY	117 485	3 191	0	(73)	(73)	0,00
	01/2025	\$	6 459	AUD 10 358	0	(46)	(46)	0,00
	01/2025		7 579	CAD 10 754	1	(99)	(98)	0,00
	01/2025		74 592	€ 71 080	0	(953)	(953)	0,00
	01/2025		102 350	£ 81 285	0	(559)	(559)	0,00
	01/2025		111 732	IDR 1 755 663 928	0	(3 209)	(3 209)	0,00
	01/2025		27 067	¥ 4 045 647	0	(1 325)	(1 325)	0,00
	01/2025		2 631	NZD 4 584	0	(63)	(63)	0,00
	01/2025		263 736	TRY 9 911 717	13 629	0	13 629	0,02
	01/2025		929	ZAR 16 662	0	(48)	(48)	0,00
	02/2025	HKD	5 529	\$ 712	0	0	0	0,00
	02/2025	\$	4 077	¥ 638 638	0	0	0	0,00
	02/2025		30 110	MXN 546 066	0	(4 020)	(4 020)	0,00
	02/2025		204 684	TRY 7 822 241	8 244	0	8 244	0,01
	03/2025	ILS	339 035	\$ 95 202	1 976	0	1 976	0,00
	03/2025	MXN	229 311	11 200	310	0	310	0,00
	03/2025	TRY	2 006	52	0	(1)	(1)	0,00
	03/2025	\$	442 232	TRY 16 907 167	5 389	0	5 389	0,01
	07/2025		49	2 212	4	0	4	0,00
BSH	01/2025	PEN	17 623	\$ 4 727	40	0	40	0,00
	02/2025		367 965	98 154	388	0	388	0,00
	03/2025	CLP	467 118	480	10	0	10	0,00
	04/2025	PEN	184 460	48 982	106	(84)	22	0,00
	05/2025		150 837	39 917	0	(105)	(105)	0,00
	06/2025		53 650	14 320	99	0	99	0,00
	07/2025		92 615	24 943	395	0	395	0,00
CBK	01/2025	AUD	31 905	20 725	971	0	971	0,00
	01/2025	BRL	293 055	47 685	310	(61)	249	0,00
	01/2025	CNH	61 705	8 476	72	0	72	0,00
	01/2025	€	17 834	18 780	304	0	304	0,00
	01/2025	£	76 344	96 881	1 278	0	1 278	0,00
	01/2025	HUF	16 936 216	43 350	718	0	718	0,00
	01/2025	IDR	1 237 995 810	76 603	0	(87)	(87)	0,00
	01/2025	INR	83 592 826	980 354	5 075	(62)	5 013	0,01
	01/2025	KRW	676 828 589	489 200	30 771	0	30 771	0,03
	01/2025	MXN	210 248	10 368	298	0	298	0,00
	01/2025	PEN	301 045	80 455	390	(24)	366	0,00
	01/2025	TWD	30 675 912	964 666	31 636	0	31 636	0,04
	01/2025	\$	10 090	AUD 15 883	0	(256)	(256)	0,00
	01/2025		49 976	BRL 293 055	0	(2 540)	(2 540)	0,00
	01/2025		29 778	CAD 41 800	0	(700)	(700)	0,00
	01/2025		5 637	€ 5 363	0	(81)	(81)	0,00
	01/2025		23 721	£ 18 911	0	(39)	(39)	0,00
	01/2025		9 522	HUF 3 796 200	33	0	33	0,00
	01/2025		145 171	IDR 2 303 866 364	0	(2 613)	(2 613)	0,00
	01/2025		1 061 426	INR 89 788 811	0	(13 792)	(13 792)	(0,02)
	01/2025		88 576	KRW 129 966 877	0	(512)	(512)	0,00
	01/2025		28 768	MXN 523 983	0	(3 690)	(3 690)	0,00
	02/2025	PEN	507 531	\$ 135 132	457	(201)	256	0,00
	02/2025	\$	21 775	BRL 133 316	0	(324)	(324)	0,00
	03/2025	KRW	129 646 676	\$ 88 576	608	0	608	0,00
	03/2025	MXN	641 471	30 460	0	(79)	(79)	0,00
	03/2025	PEN	160 993	43 004	290	(44)	246	0,00
	03/2025	\$	76 603	IDR 1 241 666 246	37	(267)	(230)	0,00
	03/2025		980 334	INR 83 965 965	5	(6 531)	(6 526)	(0,01)
	04/2025	PEN	138 061	\$ 36 867	239	(22)	217	0,00
	05/2025		213 092	56 343	0	(180)	(180)	0,00
	07/2025		61 863	16 686	289	0	289	0,00
	08/2025		44 726	11 871	41	(17)	24	0,00
	09/2025	ILS	23 260	6 155	0	(273)	(273)	0,00
DUB	01/2025	BRL	32 411	5 234	0	(12)	(12)	0,00
	01/2025	CAD	420 391	292 787	430	0	430	0,00
	01/2025	HUF	21 639 475	55 451	979	0	979	0,00
	01/2025	KRW	648 000 552	464 688	25 892	0	25 892	0,03
	01/2025	\$	5 779	BRL 32 411	0	(533)	(533)	0,00
	01/2025		103 728	KRW 146 646 009	0	(4 444)	(4 444)	(0,01)
	01/2025		98 167	PLN 401 552	0	(997)	(997)	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	02/2025	MXN 1 309 179	\$ 72 204	\$ 9 695	\$ 0	\$ 9 695	0,01
	02/2025	THB 121 336	3 614	44	0	44	0,00
	02/2025	\$ 186 573	BRL 1 091 774	0	(10 901)	(10 901)	(0,01)
	02/2025	86 044	MXN 1 653 776	0	(7 093)	(7 093)	(0,01)
	03/2025	PEN 189 965	\$ 50 000	0	(448)	(448)	0,00
	03/2025	\$ 5 089	TRY 242 226	1 315	0	1 315	0,00
	05/2025	PEN 7 729	\$ 2 033	0	(17)	(17)	0,00
GLM	01/2025	€ 632 874	670 778	15 121	0	15 121	0,02
	01/2025	HUF 38 249 745	97 999	1 716	0	1 716	0,00
	01/2025	IDR 4 932 462	309	4	0	4	0,00
	01/2025	KRW 278 202 664	201 666	13 175	0	13 175	0,02
	01/2025	MXN 921 285	44 007	0	(85)	(85)	0,00
	01/2025	PEN 35 430	9 366	0	(58)	(58)	0,00
	01/2025	SGD 22	16	0	0	0	0,00
	01/2025	TWD 10 878 308	337 956	7 084	0	7 084	0,01
	01/2025	\$ 211 895	IDR 3 358 352 964	0	(4 439)	(4 439)	(0,01)
	01/2025	102	KRW 143 768	0	(4)	(4)	0,00
	01/2025	86 441	PLN 351 919	0	(1 325)	(1 325)	0,00
	01/2025	13 194	ZAR 243 061	0	(330)	(330)	0,00
	02/2025	PEN 30 547	\$ 8 104	0	(12)	(12)	0,00
	02/2025	\$ 735 603	BRL 4 267 403	0	(48 956)	(48 956)	(0,05)
	02/2025	19 797	MXN 403 061	0	(543)	(543)	0,00
	03/2025	MXN 1 444 343	\$ 70 534	1 950	0	1 950	0,00
	03/2025	PEN 48 984	12 900	0	(107)	(107)	0,00
	04/2025	197 095	52 392	122	(48)	74	0,00
GSC	03/2025	\$ 7 925	TRY 378 878	2 093	0	2 093	0,00
IND	01/2025	HUF 38 256 750	\$ 98 000	1 699	0	1 699	0,00
JPM	01/2025	BRL 193 120	31 711	451	0	451	0,00
	01/2025	CNH 4 982 806	688 597	9 923	0	9 923	0,01
	01/2025	€ 1 159 197	1 227 888	26 960	0	26 960	0,03
	01/2025	HKD 272	35	0	0	0	0,00
	01/2025	SGD 6 709	4 999	79	0	79	0,00
	01/2025	TWD 6 804 103	210 061	3 110	0	3 110	0,00
	01/2025	\$ 31 187	BRL 193 120	73	0	73	0,00
	01/2025	1 697	CNH 12 312	0	(20)	(20)	0,00
	01/2025	73	HKD 565	0	0	0	0,00
	01/2025	2 214	HUF 874 998	0	(13)	(13)	0,00
	01/2025	14 567	IDR 230 797 845	0	(284)	(284)	0,00
	01/2025	169 571	INR 14 357 439	0	(2 052)	(2 052)	0,00
	01/2025	24 281	¥ 3 636 119	0	(1 122)	(1 122)	0,00
	01/2025	169 175	PLN 688 655	0	(2 561)	(2 561)	0,00
	01/2025	1 903	TRY 68 217	16	0	16	0,00
	02/2025	TRY 1 144 156	\$ 29 609	0	(1 453)	(1 453)	0,00
	02/2025	\$ 31 711	BRL 194 151	0	(471)	(471)	0,00
	02/2025	43 478	TRY 1 751 407	4 537	0	4 537	0,01
	03/2025	10 236	495 963	2 890	0	2 890	0,00
	05/2025	TRY 354 001	\$ 7 987	0	(903)	(903)	0,00
MBC	05/2025	\$ 250 589	TRY 10 991 056	26 373	0	26 373	0,03
	01/2025	AUD 551 160	\$ 354 819	13 562	0	13 562	0,02
	01/2025	CAD 348 523	242 569	222	(15)	207	0,00
	01/2025	CHF 52 217	58 603	926	0	926	0,00
	01/2025	CNH 652 846	89 695	775	0	775	0,00
	01/2025	€ 104 321	109 733	1 656	0	1 656	0,00
	01/2025	£ 71 139	89 942	882	(25)	857	0,00
	01/2025	INR 3 606 311	42 095	18	0	18	0,00
	01/2025	KRW 869 803 885	625 349	36 498	0	36 498	0,04
	01/2025	SGD 2 454	1 834	34	0	34	0,00
	01/2025	\$ 16 977	AUD 26 911	0	(315)	(315)	0,00
	01/2025	17 494	CAD 24 842	0	(213)	(213)	0,00
	01/2025	107 804	CNH 786 751	0	(646)	(646)	0,00
	01/2025	113 432	€ 108 346	0	(1 186)	(1 186)	0,00
	01/2025	61 779	£ 48 896	0	(548)	(548)	0,00
	01/2025	116 302	INR 9 839 435	0	(1 498)	(1 498)	0,00
	01/2025	13	NOK 145	0	0	0	0,00
	01/2025	113 722	PLN 463 897	0	(1 495)	(1 495)	0,00
	01/2025	186 077	TWD 6 054 212	0	(1 934)	(1 934)	0,00
	02/2025	1 703	HKD 13 225	1	0	1	0,00
	02/2025	30 270	MXN 549 037	0	(4 047)	(4 047)	0,00
	03/2025	ILS 108 059	\$ 30 377	664	0	664	0,00
	03/2025	\$ 42 095	INR 3 625 044	0	(53)	(53)	0,00
	04/2025	TWD 6 019 742	\$ 186 077	2 049	0	2 049	0,00
	05/2025	CNH 1 405 979	193 861	1 474	0	1 474	0,00
MYI	01/2025	AUD 402	250	1	0	1	0,00
	01/2025	CAD 344	239	0	0	0	0,00
	01/2025	CHF 13	15	0	0	0	0,00
	01/2025	CNH 40	5	0	0	0	0,00
	01/2025	€ 987	1 029	7	0	7	0,00
	01/2025	£ 16 994	21 267	3	(17)	(14)	0,00
	01/2025	¥ 110 650	705	1	0	1	0,00
	01/2025	MXN 524 182	28 768	3 681	0	3 681	0,00
	01/2025	SGD 19 503	14 351	54	0	54	0,00
	01/2025	TRY 22 383	613	0	(12)	(12)	0,00

Tableau des investissements Fonds Income Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2025	\$ 42	AUD 67	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2025	21	CHF 19	0	0	0	0,00
	01/2025	3	CNH 18	0	0	0	0,00
	01/2025	1 659	€ 1 601	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	4 439	£ 3 549	5	0	5	0,00
	01/2025	57 757	IDR 912 905 909	0	(1 205)	(1 205)	0,00
	02/2025	MXN 1 101 932	\$ 60 551	7 885	0	7 885	0,01
	02/2025	\$ 4 135	TRY 156 501	82	0	82	0,00
RBC	01/2025	AUD 399 373	\$ 259 771	12 495	0	12 495	0,01
	01/2025	£ 101	128	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 1 823	£ 1 449	0	(9)	(9)	0,00
	01/2025	1 084	HKD 8 424	0	0	0	0,00
	02/2025	7 623	¥ 1 193 978	0	0	0	0,00
	03/2025	MXN 12 212 797	\$ 596 357	16 496	0	16 496	0,02
RYL	01/2025	\$ 2 722	AUD 4 221	0	(109)	(109)	0,00
SCX	01/2025	AUD 33 489	\$ 21 785	1 050	0	1 050	0,00
	01/2025	CAD 1 340 883	932 518	519	(395)	124	0,00
	01/2025	CHF 1 082 574	1 230 603	34 826	0	34 826	0,04
	01/2025	CNH 1 502 882	208 006	3 308	0	3 308	0,00
	01/2025	£ 2 224 225	2 822 765	37 437	0	37 437	0,04
	01/2025	KRW 54 877 722	39 070	1 920	0	1 920	0,00
	01/2025	PEN 112 773	30 239	251	0	251	0,00
	01/2025	SGD 1 215	904	12	0	12	0,00
	01/2025	TWD 4 091 615	127 737	3 288	0	3 288	0,00
	01/2025	\$ 42 795	€ 41 098	0	(215)	(215)	0,00
	01/2025	7 293	£ 5 817	0	(9)	(9)	0,00
	01/2025	411 584	IDR 6 517 751 050	0	(8 941)	(8 941)	(0,01)
	01/2025	340 266	INR 28 778 075	0	(4 490)	(4 490)	(0,01)
	01/2025	22 525	KRW 33 059 385	0	(125)	(125)	0,00
	01/2025	99 034	TWD 3 229 983	0	(791)	(791)	0,00
	02/2025	CNH 406 826	\$ 55 906	458	0	458	0,00
	02/2025	\$ 9 588	¥ 1 501 787	0	0	0	0,00
	03/2025	KRW 32 960 393	\$ 22 514	150	0	150	0,00
	03/2025	PEN 367 218	98 183	671	0	671	0,00
	04/2025	73 432	19 468	11	(33)	(22)	0,00
	04/2025	TWD 3 214 138	99 034	775	0	775	0,00
	05/2025	CNH 1 292 830	179 340	2 436	0	2 436	0,00
	05/2025	PEN 27 686	7 372	26	0	26	0,00
SOG	01/2025	SGD 45	33	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 360 505	PLN 1 464 387	0	(6 211)	(6 211)	(0,01)
SSB	01/2025	MXN 325 926	\$ 16 285	642	0	642	0,00
	01/2025	\$ 57	HKD 444	0	0	0	0,00
TOR	01/2025	€ 1 695	\$ 1 794	37	0	37	0,00
	01/2025	\$ 46 333	¥ 6 970 885	0	(1 936)	(1 936)	0,00
UAG	01/2025	CAD 7 266	\$ 5 053	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	€ 972 202	1 028 289	21 087	0	21 087	0,02
	01/2025	£ 70 834	90 172	1 468	0	1 468	0,00
	01/2025	PLN 580	143	2	0	2	0,00
	01/2025	TWD 1 636	50	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 1 273	£ 1 001	0	(20)	(20)	0,00
	01/2025	868	NOK 9 652	0	(19)	(19)	0,00
	01/2025	124 816	PLN 507 186	0	(2 084)	(2 084)	0,00
	01/2025	6 739	SGD 9 052	0	(100)	(100)	0,00
	01/2025	123	TRY 4 395	1	0	1	0,00
	02/2025	HKD 2	\$ 0	0	0	0	0,00
	02/2025	\$ 33 968	TRY 1 381 616	3 818	0	3 818	0,00
	05/2025	2 214	90 182	51	0	51	0,00
	08/2025	5 376	239 181	131	0	131	0,00
	11/2025	2 142	100 952	29	0	29	0,00
WST	01/2025	1 985 864	¥ 303 503 541	0	(52 850)	(52 850)	(0,06)
				\$ 714 714	\$ (294 089)	\$ 420 625	0,47

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en AUD (couverte) de capitalisation, Institutions en AUD (couverte) de distribution, Investisseurs en AUD (couverte) de distribution, Administrations en AUD (couverte) de capitalisation, Administrations en AUD (couverte) de distribution, E en AUD (couverte) de distribution et Z en AUD (couverte) de distribution II :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	\$ 644 182	AUD 993 348	\$ 0	\$ (29 139)	\$ (29 139)	(0,03)
BRC	01/2025	AUD 9 911	\$ 6 226	89	0	89	0,00
	01/2025	\$ 1 342	AUD 2 152	0	(10)	(10)	0,00
CBK	01/2025	2 718	4 221	0	(105)	(105)	0,00
DUB	01/2025	598 073	920 819	0	(27 938)	(27 938)	(0,03)
FAR	01/2025	646 932	996 932	0	(29 670)	(29 670)	(0,04)
MBC	01/2025	AUD 10 712	\$ 6 899	266	0	266	0,00
	01/2025	\$ 22 349	AUD 34 499	0	(988)	(988)	0,00
MYI	01/2025	AUD 990	\$ 630	17	0	17	0,00
	01/2025	\$ 2 039	AUD 3 273	0	(13)	(13)	0,00
RYL	01/2025	AUD 4 223	\$ 2 723	109	0	109	0,00
	01/2025	\$ 369	AUD 577	0	(12)	(12)	0,00
				\$ 481	\$ (87 875)	\$ (87 394)	(0,10)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en BRL (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devises à livrer	Devises à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	BRL 4 447	\$ 744	\$ 24	\$ 0	\$ 24	0,00
	01/2025	\$ 718	BRL 4 447	2	0	2	0,00
CBK	01/2025	BRL 705 184	\$ 115 693	1 561	(14)	1 547	0,01
	01/2025	\$ 120 655	BRL 705 184	0	(6 508)	(6 508)	(0,01)
GLM	02/2025	109 681	671 522	0	(1 630)	(1 630)	0,00
	01/2025	BRL 720 214	\$ 116 892	312	0	312	0,00
	01/2025	\$ 121 677	BRL 720 214	66	(5 163)	(5 097)	(0,01)
	02/2025	BRL 1 622	\$ 262	1	0	1	0,00
JPM	02/2025	\$ 113 014	BRL 700 243	0	(341)	(341)	0,00
	01/2025	BRL 700 916	\$ 115 078	1 627	(4)	1 623	0,00
	01/2025	\$ 119 944	BRL 700 916	0	(6 487)	(6 487)	(0,01)
	02/2025	BRL 1 097	\$ 176	0	0	0	0,00
MBC	02/2025	\$ 110 212	BRL 674 806	0	(1 632)	(1 632)	0,00
	01/2025	BRL 132 090	\$ 21 331	0	(50)	(50)	0,00
	01/2025	\$ 22 643	BRL 132 090	0	(1 262)	(1 262)	0,00
				\$ 3 593	\$ (23 091)	\$ (19 498)	(0,02)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en CAD (couverte) de capitalisation et Institutions en CAD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devises à livrer	Devises à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	\$ 1 293	CAD 1 811	\$ 0	\$ (33)	\$ (33)	0,00
BPS	01/2025	CAD 1 264	\$ 879	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 36 901	CAD 51 755	0	(898)	(898)	0,00
BRC	01/2025	36 963	52 042	0	(761)	(761)	0,00
GLM	01/2025	18 911	26 448	0	(512)	(512)	0,00
MBC	01/2025	CAD 455	\$ 325	8	0	8	0,00
	01/2025	\$ 573	CAD 804	0	(14)	(14)	0,00
MYI	01/2025	CAD 455	\$ 316	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 239	CAD 344	0	0	0	0,00
RBC	01/2025	14 861	20 824	0	(375)	(375)	0,00
SCX	01/2025	CAD 112	\$ 78	0	0	0	0,00
				\$ 8	\$ (2 593)	\$ (2 585)	0,00

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en CHF (couverte) de capitalisation, Institutions en CHF (couverte) de distribution, E en CHF (couverte) de capitalisation et E en CHF (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devises à livrer	Devises à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	CHF 714	\$ 816	\$ 27	\$ 0	\$ 27	0,00
BPS	01/2025	3 411	3 817	49	0	49	0,00
	01/2025	\$ 1 895	CHF 1 675	0	(45)	(45)	0,00
BRC	01/2025	CHF 3 089	\$ 3 531	119	0	119	0,00
	01/2025	\$ 26 376	CHF 23 241	0	(705)	(705)	0,00
MBC	01/2025	CHF 8 070	\$ 9 173	259	0	259	0,00
	01/2025	\$ 397 666	CHF 348 965	0	(12 210)	(12 210)	(0,01)
RYL	01/2025	CHF 460	\$ 521	13	0	13	0,00
SCX	01/2025	1 944	2 175	28	0	28	0,00
	01/2025	\$ 773 706	CHF 679 392	0	(23 271)	(23 271)	(0,03)
				\$ 495	\$ (36 231)	\$ (35 736)	(0,04)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution, Institutions en EUR (couverte) de distribution II, Investisseurs en EUR (couverte) de capitalisation, Investisseurs en EUR (couverte) de distribution, Investisseurs en EUR (couverte) de distribution A, Administrations en EUR (couverte) de capitalisation, Administrations en EUR (couverte) de distribution, E en EUR (couverte) de capitalisation, E en EUR (couverte) de distribution, E en EUR (couverte) de distribution II, E en EUR (couverte) de distribution II Q, G Détail en EUR (couverte) de distribution, R en EUR (couverte) de distribution, T en EUR (couverte) de capitalisation et T en EUR (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devises à livrer	Devises à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	€ 2 553	\$ 2 706	\$ 61	\$ 0	\$ 61	0,00
	01/2025	\$ 22 925	€ 21 775	0	(366)	(366)	0,00
BRC	01/2025	€ 40 998	\$ 42 763	289	0	289	0,00
	01/2025	\$ 170 318	€ 161 447	0	(3 059)	(3 059)	0,00
CBK	01/2025	€ 15 317	\$ 16 099	230	0	230	0,00
	01/2025	\$ 11 583	€ 11 015	0	(171)	(171)	0,00
DUB	01/2025	5 895 392	5 564 226	0	(130 856)	(130 856)	(0,15)
MBC	01/2025	€ 118 372	\$ 124 731	2 099	0	2 099	0,00
	01/2025	\$ 6 202 937	€ 5 887 254	0	(103 744)	(103 744)	(0,11)
SCX	01/2025	€ 75 029	\$ 78 096	366	0	366	0,00
	01/2025	\$ 6 068 390	€ 5 752 644	0	(108 653)	(108 653)	(0,12)
				\$ 3 045	\$ (346 849)	\$ (343 804)	(0,38)

Tableau des investissements Fonds Income Fund (suite)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation, Institutions en GBP (couverte) de distribution, Investisseurs en GBP (couverte) de distribution, Administrations en GBP (couverte) de distribution, E en GBP (couverte) de distribution et R en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	\$ 2 883	£ 2 262	\$ 0	\$ (51)	\$ (51)	0,00
BRC	01/2025	£ 2 389	\$ 3 026	35	0	35	0,00
	01/2025	\$ 643 922	£ 511 507	0	(3 377)	(3 377)	0,00
CBK	01/2025	17 969	14 198	0	(189)	(189)	0,00
MBC	01/2025	£ 7 886	\$ 9 959	83	0	83	0,00
	01/2025	\$ 640 070	£ 504 389	1	(8 440)	(8 439)	(0,01)
MYI	01/2025	826	660	1	0	1	0,00
SCX	01/2025	632 601	498 464	0	(8 390)	(8 390)	(0,01)
UAG	01/2025	£ 921	\$ 1 172	18	0	18	0,00
				\$ 138	\$ (20 447)	\$ (20 309)	(0,02)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie E en HUF (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2025	\$ 79	HUF 31 418	\$ 1	\$ 0	\$ 1	0,00
DUB	01/2025	79	31 418	0	0	0	0,00
SOG	01/2025	79	31 418	0	0	0	0,00
				\$ 1	\$ 0	\$ 1	0,00

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en JPY (couverte) de capitalisation, Institutions en JPY (couverte) de distribution, Investisseurs en JPY (couverte) de capitalisation, E en JPY (couverte) de capitalisation et E en JPY (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	\$ 142 936	¥ 21 754 673	\$ 0	\$ (4 380)	\$ (4 380)	(0,01)
BPS	01/2025	¥ 1 268 365	\$ 8 110	32	0	32	0,00
	01/2025	\$ 5 544	¥ 873 732	21	0	21	0,00
BRC	01/2025	¥ 3 598 917	\$ 23 277	355	0	355	0,00
	01/2025	\$ 21 747	¥ 3 252 910	0	(1 029)	(1 029)	0,00
FAR	01/2025	9 872	1 479 894	0	(447)	(447)	0,00
MBC	01/2025	¥ 973 664	\$ 6 521	320	0	320	0,00
	01/2025	\$ 46 717	¥ 6 999 507	0	(2 138)	(2 138)	0,00
MYI	01/2025	¥ 1 128 450	\$ 7 363	176	0	176	0,00
	01/2025	\$ 2 525	¥ 396 722	0	0	0	0,00
SCX	01/2025	¥ 1 571 465	\$ 10 145	136	0	136	0,00
	01/2025	\$ 358 978	¥ 53 553 666	0	(17 894)	(17 894)	(0,02)
UAG	01/2025	474 875	70 893 295	0	(23 356)	(23 356)	(0,03)
WST	01/2025	446 429	68 228 626	0	(11 881)	(11 881)	(0,01)
				\$ 1 040	\$ (61 125)	\$ (60 085)	(0,07)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en NOK (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2025	NOK 24 092	\$ 2 180	\$ 59	\$ 0	\$ 59	0,00
	01/2025	\$ 18 345	NOK 203 045	0	(468)	(468)	0,00
CBK	01/2025	11 720	129 611	0	(308)	(308)	0,00
MBC	01/2025	NOK 6 103	\$ 551	14	0	14	0,00
	01/2025	\$ 114 721	NOK 1 269 652	0	(2 932)	(2 932)	(0,01)
MYI	01/2025	NOK 71	\$ 6	0	0	0	0,00
RYL	01/2025	\$ 2 050	NOK 22 707	0	(51)	(51)	0,00
SCX	01/2025	NOK 82	\$ 7	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 74 070	NOK 820 689	0	(1 811)	(1 811)	0,00
				\$ 73	\$ (5 570)	\$ (5 497)	(0,01)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en RMB (couverte) de distribution, Investisseurs en RMB (couverte) de capitalisation et E en RMB (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	\$ 73 978	CNH 535 611	\$ 0	\$ (1 026)	\$ (1 026)	0,00
BRC	02/2025	139	1 010	0	(1)	(1)	0,00
CBK	02/2025	1 376	10 031	0	(8)	(8)	0,00
GLM	01/2025	68 314	493 902	0	(1 043)	(1 043)	0,00
MBC	01/2025	CNH 10 843	\$ 1 497	20	0	20	0,00
	01/2025	\$ 77 417	CNH 561 002	0	(1 007)	(1 007)	0,00
	02/2025	199	1 455	0	(1)	(1)	0,00
SOG	02/2025	CNH 6 976	\$ 950	0	(1)	(1)	0,00
				\$ 20	\$ (3 087)	\$ (3 067)	0,00

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Administrations en SEK (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2025	\$ 85	SEK 922	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)	0,00
DUB	01/2025	80	872	0	(1)	(1)	0,00
FAR	01/2025	80	872	0	(1)	(1)	0,00
				\$ 0	\$ (3)	\$ (3)	0,00

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SGD (couverte) de capitalisation, Institutions en SGD (couverte) de distribution, Investisseurs en SGD (couverte) de capitalisation, Investisseurs en SGD (couverte) de distribution, Administrations en SGD (couverte) de distribution et E en SGD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	\$ 1 691 526	SGD 2 273 098	\$ 0	\$ (24 424)	\$ (24 424)	(0,03)
BOA	01/2025	1 018 451	1 371 776	0	(12 384)	(12 384)	(0,01)
BPS	01/2025	2 706 170	3 632 607	0	(41 998)	(41 998)	(0,05)
BRC	01/2025	11 849	15 991	0	(121)	(121)	0,00
FAR	01/2025	129 932	173 853	0	(2 428)	(2 428)	0,00
GLM	01/2025	23 474	31 693	0	(230)	(230)	0,00
JPM	01/2025	1 204 647	1 616 654	0	(18 985)	(18 985)	(0,02)
MBC	01/2025	SGD 88 707	\$ 65 675	617	0	617	0,00
	01/2025	\$ 411 271	SGD 551 251	0	(6 980)	(6 980)	(0,01)
SCX	01/2025	1 610 895	2 166 190	0	(22 200)	(22 200)	(0,03)
UAG	01/2025	102 892	138 208	0	(1 530)	(1 530)	0,00
				\$ 617	\$ (131 280)	\$ (130 663)	(0,15)

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ (319 027) (0,36)

TITRES VENDUS À DÉCOUVERT

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA			
3,000 % éch. 01/01/2055 (l)	\$ 99 000	(84 096)	(0,10)
4,000 % éch. 01/01/2055 (l)	518 000	(473 729)	(0,53)
4,500 % éch. 01/01/2055 (l)	400	(376)	0,00
Ginnie Mae, TBA			
2,500 % éch. 01/01/2055	33 900	(28 314)	(0,03)
Total des Titres vendus à découvert	\$	(586 515)	(0,66)
AUTRES ACTIFS FINANCIERS			
Credit Suisse AG AT1 Claim	138 872	17 358	0,02
Total des Autres actifs financiers	\$	17 358	0,02
Total des Investissements	\$	133 102 549	149,07
Autres actifs et passifs à court terme	\$	(43 815 689)	(49,07)
Actif net	\$	89 286 860	100,00

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

- * Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.
- µ La totalité ou une partie de ce montant représente des engagements de prêt non financés. Le taux d'intérêt pour la partie non financée sera déterminé au moment du financement. Pour de plus amples informations sur les engagements de prêts non financés, veuillez vous reporter à la Note 4, Titres et autres investissements, des Notes relatives aux États financiers.
- ^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.
- (a) Le titre est à intérêts uniquement (« IO ») ou un titre représentatif des seuls intérêts (IO Strip).
- (b) Titre à principal uniquement.
- (c) Titre vendu avant l'émission.
- (d) Titre à rémunération en nature.
- (e) Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.
- (f) Titre à coupon zéro.
- (g) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.
- (h) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.
- (i) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.
- (j) Affilié au Fonds.
- (k) Titre convertible conditionnel.
- (l) Les titres vendus à découvert au 31 décembre 2024 sont couverts par des positions longues sur des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire.

Tableau des investissements Fonds Income Fund (suite)

(m) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2023 : 1,06 %) :

Description de l'émetteur	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
AMSURG Corp.	02/11/2023 - 06/11/2023	\$ 146 801	\$ 160 965	0,18
Chester A PLC 0,000 % éch. 17/03/2046	18/04/2019	13 119	16 479	0,02
Chester A PLC 1,000 % éch. 20/05/2046	18/04/2019	17 298	4 292	0,01
Chester A PLC 6,127 % éch. 17/03/2046	18/04/2019	34 942	33 768	0,04
Chester A PLC 6,977 % éch. 17/03/2046	18/04/2019	19 159	18 491	0,02
Chester A PLC 7,877 % éch. 17/03/2046	18/04/2019	17 790	17 183	0,02
Chester A PLC 8,727 % éch. 17/03/2046	18/04/2019	10 947	10 580	0,01
Chester A PLC 9,227 % éch. 17/03/2046	18/04/2019	5 473	5 287	0,01
Clover Holdings, Inc.	09/12/2024	348	475	0,00
Constellation Oil Services Holding S.A. « D » - Exp. 10/06/2071	10/06/2022	0	0	0,00
Corestate Capital Holding S.A.	22/08/2023	0	0	0,00
Deloitte LLP 5,250 % éch. 30/01/2030	30/10/2024	12 400	12 322	0,01
Deloitte LLP 5,410 % éch. 30/01/2032	30/10/2024	12 200	12 101	0,01
DreamWell Ltd.	24/04/2024	701	3	0,00
Intelsat Emergence S.A.	19/06/2017 - 23/02/2022	440 150	153 883	0,17
MNEQ Holdings, Inc.	20/03/2023 - 13/09/2024	3	1	0,00
Morgan Stanley 0,000 % éch. 02/04/2032	11/02/2020	60 963	44 599	0,05
Prime Property 5,250 % éch. 30/09/2029	17/09/2024	18 100	17 733	0,02
Prime Property 5,440 % éch. 30/09/2031	17/09/2024	18 100	17 662	0,02
Project Alfa 5,301 % éch. 15/07/2025	16/10/2024	20 562	19 571	0,02
Serta Simmons Bedding LLC	29/06/2023	701	0	0,00
Sierra Hamilton Holder LLC	31/07/2017	560	0	0,00
Westmoreland Mining LLC	03/07/2023	338	178	0,00
Westmoreland Mining LLC	08/12/2014 - 19/12/2019	1 491	58	0,00
		\$ 852 146	\$ 545 631	0,61

(n) Des titres d'une juste valeur globale de 52 492 \$ (31 décembre 2023 : 502 \$) et un montant en numéraire de 2 446 \$ (31 décembre 2023 : 1 172 \$) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Un titre d'une juste valeur globale de 158 \$ (31 décembre 2023 : 0 \$) a été reçu en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 2 256 212 \$ (31 décembre 2023 : 1 514 049 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 523 210 \$ (31 décembre 2023 : 76 085 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 254 928	\$ 125 928 776	\$ 960 483	\$ 127 144 187
Fonds d'investissement	2 522 728	290 705	0	2 813 433
Contrats de mise en pension	0	1 454 616	0	1 454 616
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(51 055)	2 312 872	(2 347)	2 259 470
Titres vendus à découvert	0	(586 515)	0	(586 515)
Autres actifs financiers	0	17 358	0	17 358
Totaux	\$ 2 726 601	\$ 129 417 812	\$ 958 136	\$ 133 102 549

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 257 726	\$ 95 832 871	\$ 842 568	\$ 96 933 165
Fonds d'investissement	1 515 725	289 487	0	1 805 212
Contrats de mise en pension	0	274 468	0	274 468
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(17 482)	1 286 825	(1 363)	1 267 980
Titres vendus à découvert	0	(937 631)	0	(937 631)
Autres actifs financiers	0	16 664	0	16 664
Totaux	\$ 1 755 969	\$ 96 762 684	\$ 841 205	\$ 99 359 858

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BAR	0,000 %	24/12/2024	08/01/2025	\$ (36 176)	\$ (36 176)	(0,04)
MYI	2,650	18/12/2024	17/12/2026	€ (6 649)	(6 893)	(0,01)
SOG	2,700	18/12/2024	17/12/2026	(7 261)	(7 526)	(0,01)
Total des Contrats de prise en pension					\$ (50 595)	(0,06)

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ (22 535)	\$ 15 280	\$ (7 255)	\$ 2 888	\$ (3 940)	\$ (1 052)
BOA	(5 330)	(5 430)	(10 760)	17 923	(17 500)	423
BPS	(29 074)	22 270	(6 804)	17 770	(62 687)	(44 917)
BRC	117 327	(94 410)	22 917	(41 205)	12 970	(28 235)
BSH	849	(1 740)	(891)	66	0	66
BYL	S/O	S/O	S/O	66	0	66
CBK	34 443	(105 691)	(71 248)	27 413	(31 601)	(4 188)
DUB	(168 703)	150 900	(17 803)	12 926	(16 750)	(3 824)
FAR	(42 258)	38 360	(3 898)	(1 931)	1 840	(91)
FBF	S/O	S/O	S/O	(1 499)	1 643	144
GLM	939	25 200	26 139	426	13 900	14 326
GSC	2 093	0	2 093	S/O	S/O	S/O
GST	(712)	(2 314)	(3 026)	(5 488)	(92 884)	(98 372)
HUS	S/O	S/O	S/O	357	(500)	(143)
IND	1 699	(1 470)	229	S/O	S/O	S/O
JPM	38 444	(33 610)	4 834	(9 341)	10 510	1 169
JPS	383	(440)	(57)	(305)	220	(85)
MBC	(89 293)	66 380	(22 913)	4 940	(9 640)	(4 700)
MEI	11	0	11	(177)	286	109
MSC	S/O	S/O	S/O	(210)	0	(210)
MYC	21 588	(1 680)	19 908	26 609	16 040	42 649
MYI	(18 616)	5 060	(13 556)	44 314	(60 260)	(15 946)
RBC	28 608	(23 120)	5 488	4 348	(3 900)	448
RYL	(417)	340	(77)	49	0	49
SAL	1 877	(5 490)	(3 613)	(7 368)	7 430	62
SCX	(109 550)	84 640	(24 910)	(7 202)	5 630	(1 572)
SOG	(6 212)	4 760	(1 452)	463	(420)	43
SSB	642	(320)	322	(211)	180	(31)
TOR	(1 899)	1 960	61	9 016	(8 540)	476
UAG	(8 600)	11 730	3 130	13 340	(12 670)	670
WST	(64 731)	64 530	(201)	S/O	S/O	S/O

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	23,68	28,32
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	40,45	44,64
Autres valeurs mobilières	0,12	0,27
Fonds d'investissement	1,42	1,37
Contrats de mise en pension	0,73	0,21
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,05	0,09
Instruments financiers dérivés compensés	2,38	2,74
Instruments financiers dérivés hors cote	0,27	0,35
Autres actifs financiers	0,00	0,00
Autres actifs	30,90	22,01
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Crédits consortiaux et cessions	1,42	1,83
Obligations et billets privés	28,59	20,31
Obligations et billets convertibles	0,02	0,03
Obligations et billets municipaux	0,04	0,12
Agences du gouvernement américain	62,51	62,99
Obligations du Trésor américain	23,30	21,40
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	8,58	10,79
Titres adossés à des actifs	9,63	9,14
Émissions souveraines	6,91	5,49

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Actions ordinaires	0,49	0,95
Bons de souscription	0,02	0,00
Titres privilégiés	0,06	0,20
Sociétés d'investissement immobilier	0,19	0,27
Instruments à court terme	0,64	3,90
Fonds d'investissement	3,15	2,56
Contrats de mise en pension	1,63	0,39
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,08)	(0,04)
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,00	S/O
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,02	0,02
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,10	0,36
Swaps de taux d'intérêt	2,85	1,30
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Swaptions de taux d'intérêt	0,09	0,14
Options vendues		
Options de change	(0,07)	S/O
Swaptions de taux d'intérêt	(0,01)	(0,02)
Options à taux d'intérêt plafonnées	(0,04)	(0,06)
Options sur titres	S/O	0,00
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	S/O	0,00
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,01
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	(0,01)	(0,04)
Swaps de rendement total sur indices	0,00	0,00
Swaps de rendement total sur titres	0,00	S/O
Contrats de change à terme	0,47	(0,31)
Contrats de change à terme couverts	(0,79)	0,43
Titres vendus à découvert	(0,66)	(1,33)
Autres actifs financiers	0,02	0,02
Autres actifs et passifs à court terme	(49,07)	(40,85)
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	
VALEURS MOBILIÈRES				CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS								
Al Silk Midco Ltd. 8,101 % éch. 04/03/2031	€	1 000	0,38	Discover Financial Services 7,964 % éch. 02/11/2034	\$	200	0,08	Bayer U.S. Finance LLC 6,500 % éch. 21/11/2033	\$	200	0,07	
Poseidon Bidco SASU 7,683 % éch. 13/03/2030		300	0,07	Erste Group Bank AG 7,000 % éch. 15/04/2031 (f)(h)	€	1 200	0,48	Broadcom, Inc. 2,450 % éch. 15/02/2031		400	0,13	
Syniverse Holdings, Inc. 11,329 % éch. 13/05/2027	\$	698	0,26	Ford Motor Credit Co. LLC 2,900 % éch. 16/02/2028	\$	500	0,17	Burberry Group PLC 5,750 % éch. 20/06/2030	£	1 200	0,53	
Thames Water Utilities Ltd. 0,125 % - 9,700 % éch. 30/11/2025	£	1 500	0,55	GA Global Funding Trust 5,200 % éch. 09/12/2031		700	0,25	Carnival Corp. 4,000 % éch. 01/08/2028	\$	300	0,10	
U.S. Renal Care, Inc. 9,471 % éch. 20/06/2028	\$	207	0,07	HSBC Holdings PLC 3,973 % éch. 22/05/2030		200	0,07	Carvana Co. (9,000 % en numéraire ou 12,000 % de rémunération en nature) 9,000 % éch. 01/12/2028 (b)		19	0,01	
Windstream Services LLC 9,207 % éch. 01/10/2031		700	0,26	ING Groep NV 5,550 % éch. 19/03/2035		300	0,11	Carvana Co. (13,000 % de rémunération en nature) 13,000 % éch. 01/06/2030 (b)		486	0,19	
				6,114 % éch. 11/09/2034		800	0,30	Carvana Co. (14,000 % de rémunération en nature) 14,000 % éch. 01/06/2031 (b)		42	0,02	
		4 337	1,59	Intesa Sanpaolo SpA 4,198 % éch. 01/06/2032		500	0,16	Centene Corp. 2,500 % éch. 01/03/2031		100	0,03	
				4,950 % éch. 01/06/2042		600	0,17	Charter Communications Operating LLC 3,500 % éch. 01/06/2041		100	0,02	
				5,875 % éch. 01/09/2031 (f)(h)	€	350	0,14	Choice Hotels International, Inc. 5,850 % éch. 01/08/2034		100	0,04	
				JPMorgan Chase & Co. 4,505 % éch. 22/10/2028	\$	700	0,25	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. 7,750 % éch. 15/04/2028		240	0,08	
				5,466 % éch. 22/10/2028		700	0,26	Community Health Systems, Inc. 5,625 % éch. 15/03/2027		500	0,17	
				KBC Group NV 6,324 % éch. 21/09/2034		800	0,30	Directv Financing LLC 5,875 % éch. 15/08/2030		350	0,12	
				Lloyds Banking Group PLC 3,875 % éch. 14/05/2032	€	1 100	0,43	DISH DBS Corp. 5,250 % éch. 01/12/2026	1 630	1 485	0,54	
				5,530 % éch. 26/11/2028	\$	200	0,07	5,750 % éch. 01/12/2028	230	197	0,07	
				Mizuho Financial Group, Inc. 5,382 % éch. 10/07/2030		200	0,07	Elevance Health, Inc. 4,750 % éch. 15/02/2030		100	0,04	
				5,594 % éch. 10/07/2035		200	0,07	Enbridge, Inc. 5,700 % éch. 08/03/2033		400	0,15	
				Morgan Stanley 5,148 % éch. 25/01/2034	€	1 000	0,42	Energy Transfer LP 6,500 % éch. 01/02/2042	1 500	1 555	0,57	
				Nationwide Building Society 5,750 % éch. 20/06/2027 (f)(h)	£	400	0,18	iHeartCommunications, Inc. 7,000 % éch. 15/01/2031		320	0,09	
				Navient Corp. 5,000 % éch. 15/03/2027	\$	250	0,09	Informa PLC 3,000 % éch. 23/10/2027	€	350	0,13	
				Nomura Holdings, Inc. 5,594 % éch. 02/07/2027		200	0,07	3,250 % éch. 23/10/2030		350	0,13	
				5,734 % éch. 02/07/2027		200	0,07	Intelsat Jackson Holdings S.A. 6,500 % éch. 15/03/2030	\$	770	0,26	
				5,783 % éch. 03/07/2034		200	0,07	Mundys SpA 1,875 % éch. 12/02/2028	€	300	0,11	
				Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC 0,000 % éch. 05/04/2032 (c)		1 400	0,35	NCL Corp. Ltd. 5,875 % éch. 15/02/2027	\$	150	0,05	
				Santander UK Group Holdings PLC 6,534 % éch. 10/01/2029		300	0,11	Nissan Motor Co. Ltd. 4,345 % éch. 17/09/2027		300	0,11	
				6,833 % éch. 21/11/2026		1 800	0,67	Petroleos Mexicanos 6,500 % éch. 02/06/2041	1 200	854	0,31	
				7,482 % éch. 29/08/2029	£	200	0,10	6,700 % éch. 16/02/2032	279	243	0,09	
				Suci Second Investment Co. 4,375 % éch. 10/09/2027	\$	200	0,07	Prosus NV 3,257 % éch. 19/01/2027		200	0,07	
				UBS Group AG 4,125 % éch. 09/06/2033	€	1 100	0,44	Spirit Airlines Pass-Through Trust 4,100 % éch. 01/10/2029		772	0,26	
				4,375 % éch. 10/02/2031 (f)(h)	\$	250	0,08	United Airlines, Inc. 4,625 % éch. 15/04/2029	1 000	952	0,35	
				4,751 % éch. 12/05/2028		1 800	0,65	Venture Global Calcasieu Pass LLC 3,875 % éch. 15/08/2029	200	184	0,07	
				4,875 % éch. 12/02/2027 (f)(h)		200	0,07	Venture Global LNG, Inc. 9,500 % éch. 01/02/2029	1 400	1 548	0,57	
				6,537 % éch. 12/08/2033		250	0,10	9,875 % éch. 01/02/2032	800	878	0,32	
				UniCredit SpA 4,450 % éch. 03/12/2027 (f)(h)	€	400	0,15	Windstream Services LLC 8,250 % éch. 01/10/2031	700	724	0,26	
				5,459 % éch. 30/06/2035	\$	300	0,11					
				VICI Properties LP 4,500 % éch. 15/01/2028		300	0,11					
				5,750 % éch. 01/04/2034		100	0,04					
				6,125 % éch. 01/04/2054		100	0,04					
				Wells Fargo & Co. 1,741 % éch. 04/05/2030	€	1 200	0,43					
				5,557 % éch. 25/07/2034	\$	800	0,29					
						41 087	15,01			19 076	6,97	
				INDUSTRIE				SERVICES AUX COLLECTIVITÉS				
				Altice France S.A. 5,125 % éch. 15/07/2029		1 000	0,27	Gazprom PJSC Via Gaz Finance PLC 1,500 % éch. 17/02/2027	€	250	0,06	
				American Airlines Pass-Through Trust 3,375 % éch. 01/11/2028		420	0,15	ONEOK, Inc. 6,050 % éch. 01/09/2033	\$	350	0,13	
				American Airlines, Inc. 5,750 % éch. 20/04/2029		800	0,29	Pacific Gas & Electric Co. 3,000 % éch. 15/06/2028		300	0,10	
				BAT Capital Corp. 6,343 % éch. 02/08/2030		250	0,10	3,150 % éch. 01/01/2026		300	0,11	
				6,421 % éch. 02/08/2033		250	0,10	4,450 % éch. 15/04/2042		250	0,08	

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Obligation internationale du gouvernement russe	\$ 200	\$ 0	0,00	ACTIONS ORDINAIRES				FONDS D'INVESTISSEMENT			
5,250 % éch. 23/06/2047				SERVICES DE COMMUNICATION				ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
Obligation internationale du gouvernement sud-africain				Intelsat Emergence S.A. (i)	937 \$	31	0,01	PIMCO Select Funds plc -			
7,000 % éch. 28/02/2031	ZAR 3 800	179	0,06					Fonds PIMCO US			
8,000 % éch. 31/01/2030	4 200	213	0,08					Dollar Short-Term			
8,500 % éch. 31/01/2037	10 300	463	0,17					Floating NAV Fund (g)	5 714	\$ 57	0,02
8,875 % éch. 28/02/2035	10 900	526	0,19					Total des Fonds d'investissement		\$ 57	0,02
9,000 % éch. 31/01/2040	2 200	99	0,04								
10,500 % éch. 21/12/2026	20 060	1 105	0,40								
Obligation internationale du gouvernement turc				INSTRUMENTS À COURT TERME							
5,250 % éch. 13/03/2030	\$ 1 000	936	0,34	BONS DU TRÉSOR HONGROIS							
5,750 % éch. 11/05/2047	250	187	0,07	6,589 % éch. 02/01/2025							
49,430 % éch. 06/09/2028	TRY 900	25	0,01	(c)(d)	HUF 378 000	952	0,35				
50,485 % éch.				6,589 % éch. 09/01/2025							
20/05/2026 (a)	100	3	0,00	(c)(d)	237 000	596	0,21				
50,485 % éch.				Total des Instruments à court terme		1 548	0,56				
19/08/2026 (a)	100	3	0,00								
50,485 % éch.				Total des Valeurs mobilières		\$ 346 880	126,76				
17/05/2028 (a)	19 300	539	0,20								
		16 350	5,97								

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2025	1	\$ (2)	0,00
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				\$ (2)	0,00

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Barclays Bank PLC	1,000 %	20/12/2025	€ 500	\$ 1	0,00
Boeing Co.	1,000	20/12/2029	\$ 1 400	5	0,00
				\$ 6	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.EM-36 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2026	\$ 460	\$ 3	0,00
Indice CDX.EM-38 Index à 5 ans	1,000	20/12/2027	900	8	0,01
Indice CDX.EM-40 Index à 5 ans	1,000	20/12/2028	600	7	0,00
Indice CDX.EM-41 Index à 5 ans	1,000	20/06/2029	300	4	0,00
Indice CDX.EM-42 Index à 5 ans	1,000	20/12/2029	500	(1)	0,00
Indice CDX.HY-43 Index à 5 ans	5,000	20/12/2029	15 100	89	0,03
				\$ 110	0,04

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir ⁽³⁾	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	2,500 %	27/07/2027	£ 14 500	\$ 52	0,02
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	18/09/2029	15 200	(306)	(0,11)
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,200	15/12/2041	¥ 30 000	1	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,227	16/06/2028	130 000	2	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,227	15/12/2028	490 000	4	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,400	15/06/2032	27 400	0	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,700	18/09/2029	1 650 000	7	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	18/09/2034	850 000	(39)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	16/06/2051	\$ 450	29	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	21/12/2052	800	61	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,350	17/01/2025	900	5	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,697	04/04/2025	100	(2)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,750	21/06/2053	1 750	183	0,07
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,790	10/04/2025	100	(1)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	21/06/2033	9 850	422	0,15

Tableau des investissements Fonds Income Fund II (suite)

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500 %	20/12/2030	\$ 1 900	\$ 46	0,02
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2033	200	(7)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/06/2054	4 300	55	0,02
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2054	6 200	(368)	(0,14)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,610	12/12/2032	100	3	0,00
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,622	15/11/2052	400	26	0,01
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,690	15/11/2052	200	12	0,00
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,710	30/11/2031	2 400	45	0,02
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,740	31/05/2029	1 100	14	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2028	3 700	(89)	(0,03)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/12/2028	10 500	(160)	(0,06)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029	4 000	(28)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	5 200	53	0,02
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	19 100	(246)	(0,09)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2031	15 400	(40)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2031	1 800	85	0,03
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2031	7 590	(187)	(0,07)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034	6 100	(147)	(0,05)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	11 400	271	0,10
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,790	31/10/2031	400	8	0,00
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,830	31/05/2029	3 000	24	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	18/12/2025	23 500	(100)	(0,04)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	20/12/2025	8 300	5	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	20/03/2034	3 400	188	0,07
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,500	20/06/2025	16 900	(60)	(0,02)
À payer	CDI BRL à un an	10,256	04/01/2027	BRL 41 800	(509)	(0,19)
À payer	CDI BRL à un an	10,512	04/01/2027	10 200	(168)	(0,06)
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	19/03/2055	€ 4 000	(91)	(0,03)
À payer ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2030	4 200	19	0,01
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2035	4 500	8	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,547	09/03/2033	100	3	0,00
					\$ (917)	(0,33)
Total des Instruments financiers dérivés compensés					\$ (801)	(0,29)

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(3) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

OPTIONS ACHETÉES

OPTIONS SUR TITRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
SAL	Option d'achat - Fannie Mae TBA 6,000 % éch. 01/03/2055 hors cote	\$ 70,000	06/03/2025	19 400	\$ 1	\$ 0	0,00

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000 %	20/06/2025	\$ 900	\$ (4)	\$ 5	\$ 1	0,00
GST	Obligation internationale du gouvernement israélien	1,000	20/12/2029	100	(3)	3	0	0,00
MYC	Obligation internationale du gouvernement israélien	1,000	20/12/2029	100	(2)	2	0	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2026	200	(9)	10	1	0,00
					\$ (18)	\$ 20	\$ 2	0,00

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
BOA	01/2025	HUF	74 783	\$ 187	\$ 0	\$ (1)	0,00	
	01/2025	\$	11	CNH	83	0	0,00	
	01/2025		72	¥	10 935	0	0,00	
	02/2025	HKD	2 606	\$	335	0	0,00	
	03/2025	MXN	2 230		109	3	0,00	
BPS	03/2025	\$	252	TRY	9 661	2	0,00	
	01/2025	AUD	195	\$	126	6	0,00	
	01/2025	HUF	163 910		413	0	0,00	
	01/2025	\$	60	CNH	435	0	0,00	
	01/2025		234	HKD	1 816	0	0,00	
	01/2025	ZAR	47 778	\$	2 701	173	0,06	
	02/2025	\$	74	CNH	539	0	0,00	
	03/2025	MXN	9 278	\$	452	12	0,00	
	05/2025	CNH	203		28	0	0,00	
	05/2025	\$	24	CNH	173	0	0,00	
	05/2029	KWD	67	\$	230	5	0,00	
BRC	07/2029		9		30	1	0,00	
	01/2025	€	825		874	19	0,01	
	01/2025	£	25 565		32 183	169	0,06	
	01/2025	\$	315	£	248	0	0,00	
	01/2025		273	TRY	10 289	17	0,01	
	02/2025	HKD	450	\$	58	0	0,00	
	02/2025	\$	1 924	TRY	72 849	51	0,02	
	03/2025	TRY	3 849	\$	100	0	0,00	
	03/2025	\$	334	MXN	6 831	0	0,00	
	03/2025		457	TRY	17 424	7	0,00	
	CBK	01/2025	HUF	156 274	\$	400	7	0,00
01/2025		\$	2	CNH	17	0	0,00	
01/2025			33	HUF	13 245	0	0,00	
02/2025			4 519	BRL	26 118	0	(0,12)	
03/2025		PEN	3 554	\$	954	10	0,00	
DUB	01/2025	HUF	75 317		193	3	0,00	
	02/2025	MXN	25 219		1 247	42	0,02	
GLM	01/2025	HUF	158 894		407	7	0,00	
	02/2025	MXN	11 432		561	15	0,01	
JPM	03/2025		13 350		653	19	0,01	
	01/2025	CNH	1 749		242	3	0,00	
	01/2025	\$	5	HUF	1 993	0	0,00	
	01/2025		105	¥	15 767	0	(5)	
	02/2025		150	TRY	6 040	16	0,01	
MBC	05/2025		1 112		49 035	122	0,05	
	01/2025	€	45 615	\$	48 062	805	0,29	
	01/2025	£	1 102		1 401	21	0,01	
	01/2025	\$	40	CNH	290	0	0,00	
	02/2025	HKD	1 828	\$	235	0	0,00	
MYI	05/2025	CNH	107		15	0	0,00	
	05/2025	\$	24	CNH	175	0	0,00	
	01/2025	¥	2 061	\$	13	0	0,00	
RYL	01/2025	\$	319	AUD	515	0	0,00	
	01/2025		148	€	142	0	(1)	
	01/2025		447	£	357	0	0,00	
SCX	05/2025		50	CNH	363	0	(1)	
SSB	01/2025		344	HKD	2 676	0	0,00	
	03/2025	PEN	833	\$	224	3	0,00	
UAG	02/2025	\$	57	TRY	2 329	7	0,00	
WST	01/2025		5 049	¥	771 605	0	(135)	
					\$ 1 545	\$ (478)	\$ 1 067	0,39

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie E en AUD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
BPS	01/2025	\$	5 424	AUD	8 364	\$ 0	\$ (245)	(0,09)
BRC	01/2025	AUD	121	\$	75	0	0	0,00
	01/2025	\$	5 107	AUD	7 849	0	(248)	(0,09)
DUB	01/2025		5 433		8 364	0	(254)	(0,09)
MBC	01/2025	AUD	317	\$	202	6	6	0,00
	01/2025	\$	256	AUD	408	0	(4)	0,00
MYI	01/2025	AUD	458	\$	286	2	2	0,00
					\$ 8	\$ (751)	\$ (743)	(0,27)

Tableau des investissements Fonds Income Fund II (suite)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie E en EUR (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	\$ 3	€ 3	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
BRC	01/2025	2 447	2 313	0	(50)	(50)	(0,02)
CBK	01/2025	€ 71	\$ 75	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 22	€ 21	0	(1)	(1)	0,00
MBC	01/2025	€ 71	\$ 74	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 2 526	€ 2 397	0	(42)	(42)	(0,01)
SCX	01/2025	2 475	2 346	0	(44)	(44)	(0,02)
				\$ 2	\$ (137)	\$ (135)	(0,05)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie E en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	£ 5	\$ 6	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
BRC	01/2025	534	671	3	0	3	0,00
	01/2025	\$ 3 966	£ 3 151	0	(21)	(21)	(0,01)
CBK	01/2025	78	62	0	(1)	(1)	0,00
MBC	01/2025	£ 144	\$ 181	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 3 889	£ 3 064	0	(51)	(51)	(0,01)
SCX	01/2025	3 896	3 070	0	(52)	(52)	(0,02)
UAG	01/2025	£ 5	\$ 6	0	0	0	0,00
				\$ 4	\$ (125)	\$ (121)	(0,04)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie E en JPY (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	¥ 588	\$ 4	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2025	\$ 5 450	¥ 830 980	0	(158)	(158)	(0,06)
BRC	01/2025	¥ 130 602	\$ 842	11	0	11	0,00
	01/2025	\$ 24 442	¥ 3 653 667	0	(1 194)	(1 194)	(0,44)
	02/2025	10 402	1 629 315	0	0	0	0,00
MBC	01/2025	¥ 21 785	\$ 143	4	0	4	0,00
	01/2025	\$ 616	¥ 92 608	0	(26)	(26)	(0,01)
MYI	01/2025	136	21 371	0	0	0	0,00
SCX	01/2025	¥ 20 866	\$ 133	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 23 527	¥ 3 516 584	0	(1 151)	(1 151)	(0,42)
	02/2025	8 203	1 284 887	0	0	0	0,00
UAG	01/2025	17 938	2 677 982	0	(882)	(882)	(0,32)
				\$ 15	\$ (3 411)	\$ (3 396)	(1,25)
Total des Instruments financiers dérivés hors cote						\$ (3 326)	(1,22)

TITRES VENDUS À DÉCOUVERT

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 4,500 % éch. 01/01/2055	\$ 600	\$ (564)	(0,21)
Total des Titres vendus à découvert		\$ (564)	(0,21)
AUTRES ACTIFS FINANCIERS			
Credit Suisse AG AT1 Claim	250	31	0,01
Total des Autres actifs financiers		\$ 31	0,01
Total des Investissements		\$ 342 275	125,07
Autres actifs et passifs à court terme		\$ (68 612)	(25,07)
Actif net		\$ 273 663	100,00

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Le titre est à intérêts uniquement (« IO ») ou un titre représentatif des seuls intérêts (IO Strip).

(b) Titre à rémunération en nature.

(c) Titre à coupon zéro.

- (d) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.
- (e) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.
- (f) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.
- (g) Affilié au Fonds.
- (h) Titre convertible conditionnel.
- (i) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2023 : 0,02 %) :

Description de l'émetteur	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Intelsat Emergence S.A	24/02/2021	\$ 77	\$ 31	0,01

- (j) Un titre d'une juste valeur globale de 3 052 \$ (31 décembre 2023 : 0 \$) a été nanti en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Un titre d'une juste valeur globale de 0 \$ (31 décembre 2023 : 3 529 \$) a été nanti ou livré en garantie de titres à livraison différée ou d'opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos, en vertu des Contrats cadres de transaction à terme au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 4 053 \$ (31 décembre 2023 : 1 462 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 3 751 \$ (31 décembre 2023 : 31 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 345 356	\$ 1 524	\$ 346 880
Fonds d'investissement	57	0	0	57
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(2)	(4 127)	0	(4 129)
Titres vendus à découvert	0	(564)	0	(564)
Autres actifs financiers	0	31	0	31
Totaux	\$ 55	\$ 340 696	\$ 1 524	\$ 342 275

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 135 296	\$ 602	\$ 135 898
Fonds d'investissement	123	0	0	123
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	2	495	0	497
Titres vendus à découvert	0	(582)	0	(582)
Autres actifs financiers	0	30	0	30
Totaux	\$ 125	\$ 135 239	\$ 602	\$ 135 966

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BOS	4,850 %	30/12/2024	03/01/2025	\$ (1 826)	\$ (1 827)	(0,67)
	4,950	31/12/2024	03/01/2025	(1 253)	(1 253)	(0,46)
Total des Contrats de prise en pension					\$ (3 080)	(1,13)

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ S/O	\$ S/O	\$ S/O	\$ 97	\$ 0	\$ 97
BOA	(156)	0	(156)	50	0	50
BPS	(49)	0	(49)	16	0	16
BRC	(1 251)	1 320	69	12	0	12
CBK	(301)	260	(41)	109	0	109
DUB	(209)	0	(209)	(1)	0	(1)

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
GLM	\$ 42	\$ (20)	\$ 22	\$ (3)	\$ 0	\$ (3)
JPM	136	(160)	(24)	16	0	16
MBC	715	(510)	205	(8)	0	(8)
MYC	1	31	32	(1)	31	30
MYI	2	(10)	(8)	12	0	12
RYL	(1)	0	(1)	S/O	S/O	S/O
SCX	(1 248)	1 270	22	44	0	44
SSB	3	0	3	48	0	48
UAG	(875)	870	(5)	16	0	16
WST	(135)	0	(135)	S/O	S/O	S/O

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	32,47	31,81
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	47,95	44,73
Autres valeurs mobilières	S/O	0,28
Fonds d'investissement	0,01	0,07
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	S/O	0,01
Instruments financiers dérivés compensés	0,37	0,10
Instruments financiers dérivés hors cote	0,30	0,35
Autres actifs financiers	0,01	0,02
Autres actifs	18,89	22,63
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Crédits consortiaux et cessions	1,59	0,96
Obligations et billets privés	23,66	18,63
Agences du gouvernement américain	50,56	43,99
Obligations du Trésor américain	21,46	19,70
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	14,29	14,67
Titres adossés à des actifs	8,66	4,99
Émissions souveraines	5,97	5,62
Actions ordinaires	0,01	0,02
Instruments à court terme	0,56	S/O
Fonds d'investissement	0,02	0,10
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,00	0,01
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	S/O
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,04	(0,02)
Swaps de taux d'intérêt	(0,33)	0,08
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options sur titres	0,00	S/O
Options vendues		
Swaptions de taux d'intérêt	S/O	(0,01)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,00
Contrats de change à terme	0,39	0,06
Contrats de change à terme couverts	(1,61)	0,28
Titres vendus à découvert	(0,21)	(0,47)
Autres actifs financiers	0,01	0,02
Autres actifs et passifs à court terme	(25,07)	(8,63)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Inflation Multi-Asset Fund

31 décembre 2024

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES											
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS											
BANQUE ET FINANCE											
Bank of America Corp. 5,875 % éch. 15/03/2028 (c)	\$ 60	\$ 60	0,03	1,000 % éch. 15/02/2046	\$ 2 358	\$ 1 778	0,99	Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust 6,178 % éch. 25/11/2035	\$ 607	\$ 604	0,34
Jyske Realkredit A/S 1,000 % éch. 01/10/2050	DKK 0	0	0,00	1,000 % éch. 15/02/2048	448	330	0,18	ÉMISSIONS SOUVERAINES			
1,500 % éch. 01/10/2053	2 471	277	0,15	1,125 % éch. 15/01/2033	2 543	2 340	1,31	Obligation internationale du gouvernement australien 0,250 % éch. 21/11/2032	AUD 2 948	1 601	0,89
2,500 % éch. 01/10/2047	1	0	0,00	1,375 % éch. 15/07/2033	1 455	1 362	0,76	0,750 % éch. 21/11/2027	755	455	0,25
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 1,000 % éch. 01/10/2050	0	0	0,00	1,375 % éch. 15/02/2044	2 167	1 805	1,01	3,000 % éch. 20/09/2025	524	326	0,18
1,000 % éch. 01/10/2053	14	2	0,00	1,500 % éch. 15/02/2053	425	341	0,19	Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 0,500 % éch. 01/12/2050 (b)	CAD 249	136	0,08
1,500 % éch. 01/10/2053	817	90	0,05	1,625 % éch. 15/10/2027 (f)	12 361	12 289	6,87	1,250 % éch. 01/12/2047 (b)	2 296	1 509	0,84
2,000 % éch. 01/10/2053	200	24	0,01	1,473 % éch. 15/10/2029	2 207	2 171	1,21	Obligation internationale du gouvernement français 0,100 % éch. 01/03/2028 (b)	€ 950	958	0,54
2,500 % éch. 01/10/2047	0	0	0,00	1,750 % éch. 15/01/2034	2 670	2 560	1,43	0,100 % éch. 25/07/2031 (b)	2 048	2 010	1,12
Nykredit Realkredit A/S 1,000 % éch. 01/10/2050	41	5	0,00	1,875 % éch. 15/07/2034 (f)	11 870	11 505	6,43	0,100 % éch. 15/05/2038 (b)	1 005	882	0,49
1,000 % éch. 01/10/2053	0	0	0,00	2,125 % éch. 15/04/2029	102	102	0,06	0,700 % éch. 25/07/2030 (b)	1 645	1 693	0,95
1,500 % éch. 01/10/2052	0	0	0,00	2,125 % éch. 15/02/2040	73	70	0,04	1,800 % éch. 25/07/2040 (b)	43	48	0,03
2,000 % éch. 01/10/2053	0	0	0,00	2,125 % éch. 15/02/2041	577	558	0,31	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,100 % éch. 15/05/2033 (b)	1 995	1 819	1,02
2,500 % éch. 01/10/2047	3	0	0,00	2,125 % éch. 15/02/2054	514	476	0,27	0,400 % éch. 20/01/2047	1 344	1 327	0,74
3,500 % éch. 01/04/2053	2 296	313	0,18	2,375 % éch. 15/10/2028 (e)	1 649	1 675	0,94	1,400 % éch. 26/05/2025 (b)	10 307	10 656	5,96
Realkredit Danmark A/S 1,000 % éch. 01/10/2050	0	0	0,00	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				1,800 % éch. 15/05/2036 (b)	3 778	3 879	2,17
1,000 % éch. 01/10/2053	18	2	0,00	1211 Avenue of the Americas Trust 3,901 % éch. 10/08/2035	1 900	1 875	1,05	Obligation internationale du gouvernement japonais 0,100 % éch. 10/03/2028 (b)	¥ 997 636	6 599	3,69
1,500 % éch. 01/10/2050	0	0	0,00	Banc of America Alternative Loan Trust 6,000 % éch. 25/06/2046	151	128	0,07	0,100 % éch. 10/03/2029 (b)	1 666 210	11 053	6,18
1,500 % éch. 01/10/2053	3 491	403	0,23	Banc of America Funding Trust 4,473 % éch. 20/01/2047	173	146	0,08	Obligation internationale du gouvernement mexicain 4,000 % éch. 24/08/2034 (b)	MXN 5 840	249	0,14
2,500 % éch. 01/04/2047	2	0	0,00	6,000 % éch. 25/03/2034	51	49	0,03	Obligation internationale du gouvernement espagnol 0,650 % éch. 30/11/2027 (b)	€ 11 196	11 600	6,48
		1 176	0,65	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 4,833 % éch. 25/01/2037	2 549	2 460	1,38	0,700 % éch. 30/11/2033 (b)	1 735	1 735	0,97
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS				Countrywide Alternative Loan Trust 6,000 % éch. 25/04/2037	88	73	0,04	1,450 % éch. 31/10/2027	300	303	0,17
Petrobras Global Finance BV 7,250 % éch. 17/03/2044	\$ 157	154	0,09	HarborView Mortgage Loan Trust 5,385 % éch. 20/06/2035	42	39	0,02	Bon du Trésor britannique 0,125 % éch. 10/08/2028 (b)	£ 336	416	0,23
Total des Obligations et billets privés		1 330	0,74	New Residential Mortgage Loan Trust 4,500 % éch. 25/05/2058	113	110	0,06	0,125 % éch. 22/11/2036 (b)	180	199	0,11
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				One Market Plaza Trust 3,614 % éch. 10/02/2032	1 461	1 367	0,76	0,125 % éch. 10/08/2041 (b)	1 771	1 751	0,98
Freddie Mac 5,112 % éch. 15/06/2047	606	593	0,33	Polaris PLC 5,509 % éch. 23/10/2059	£ 233	292	0,16	0,125 % éch. 22/03/2044 (b)	645	595	0,33
Ginnie Mae 5,405 % éch. 20/08/2072	1 076	1 078	0,60	Sequoia Mortgage Trust 4,885 % éch. 20/07/2036	\$ 103	89	0,05	0,125 % éch. 22/03/2046 (b)	2 002	1 768	0,99
5,461 % éch. 20/08/2068	85	84	0,05	Towd Point Mortgage Trust 3,500 % éch. 25/01/2058	2 230	2 087	1,17	0,125 % éch. 10/08/2048 (b)	1 919	1 618	0,90
5,505 % éch. 20/10/2072 - 20/01/2073	8 650	8 731	4,88	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust 5,113 % éch. 25/01/2045	157	151	0,08	0,625 % éch. 22/03/2040 (b)	271	297	0,17
5,705 % éch. 20/05/2073	299	305	0,17	5,473 % éch. 25/08/2045	1 432	1 404	0,79	0,750 % éch. 22/11/2047 (b)	2 350	2 377	1,33
5,765 % éch. 20/11/2072	1 875	1 914	1,07	6,798 % éch. 25/09/2033	1	1	0,00	1,250 % éch. 22/11/2027 (b)	2 134	2 739	1,53
Ginnie Mae, TBA 3,500 % éch. 01/02/2055	6 500	5 812	3,25	TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS							
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 4,000 % éch. 01/08/2052	2 777	2 545	1,42	Citigroup Mortgage Loan Trust Asset-Backed Pass-Through Certificates 5,398 % éch. 25/10/2034	90	87	0,05	ACTIONS			
4,500 % éch. 01/07/2052 - 01/11/2052	916	864	0,49	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc. 4,743 % éch. 25/09/2036	76	73	0,04	ACTIONS ORDINAIRES			
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 4,000 % éch. 01/02/2055	6 300	5 761	3,22	Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc. 4,633 % éch. 25/06/2047	1 687	1 605	0,90	SERVICES DE COMMUNICATION			
4,500 % éch. 01/02/2055	16 900	15 889	8,88	Encore Credit Receivables Trust 5,353 % éch. 25/01/2036	900	874	0,49	Frontier Communications Parent, Inc. (a)	1 100	38	0,02
5,500 % éch. 01/02/2055	3 900	3 846	2,15	First Franklin Mortgage Loan Trust 4,763 % éch. 25/07/2036	114	110	0,06	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
6,000 % éch. 01/02/2055	14 700	14 756	8,25	5,233 % éch. 25/09/2035	27	27	0,02	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	188	47	0,02
6,500 % éch. 01/02/2055	4 600	4 691	2,62	5,323 % éch. 25/09/2035	75	74	0,04				
		66 869	37,38	Home Equity Asset Trust 5,308 % éch. 25/08/2034	90	89	0,05				
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				JPMorgan Mortgage Acquisition Trust 4,933 % éch. 25/07/2036	967	962	0,54				
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (b)				Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust 5,113 % éch. 25/01/2035	84	80	0,04				
0,125 % éch. 15/07/2026	66	64	0,04	Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates 6,253 % éch. 25/12/2034	454	446	0,25				
0,125 % éch. 15/10/2026 (e)	10 281	9 997	5,59	Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust 4,763 % éch. 25/06/2047	1 667	1 534	0,86				
0,125 % éch. 15/04/2027	783	750	0,42	Residential Asset Securities Corp. Trust 4,733 % éch. 25/09/2036	554	544	0,30				
0,125 % éch. 15/01/2030	123	111	0,06	4,948 % éch. 25/04/2036	17	16	0,01				
0,125 % éch. 15/07/2030	492	444	0,25	Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust 4,713 % éch. 25/12/2036	1 550	1 416	0,79				
0,125 % éch. 15/07/2031 (f)	9 186	8 090	4,52								
0,125 % éch. 15/01/2032	3 758	3 259	1,82								
0,125 % éch. 15/02/2051	121	67	0,04								
0,250 % éch. 15/02/2050	123	72	0,04								
0,375 % éch. 15/01/2027	1 947	1 888	1,06								
0,375 % éch. 15/07/2027	3 845	3 712	2,07								
0,625 % éch. 15/07/2032 (e)(f)	6 410	5 731	3,20								
0,625 % éch. 15/02/2043	14	10	0,01								
0,750 % éch. 15/07/2028	1 773	1 703	0,95								
0,750 % éch. 15/02/2042	698	536	0,30								
0,750 % éch. 15/02/2045	1 072	778	0,43								
0,875 % éch. 15/02/2047	1 310	949	0,53								

Tableau des investissements Fonds Inflation Multi-Asset Fund (suite)

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Marriott International, Inc. « A »	180	\$ 50	0,03	SOCIÉTÉS D'INVESTISSEMENT IMMOBILIER				Park Hotels & Resorts, Inc.	3 054	\$ 43	0,02
		97	0,05	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	707	\$ 69	0,04	Prologis, Inc.	7 480	791	0,44
BIENS DE CONSOMMATION COURANTE				American Homes 4 Rent « A »	6 412	240	0,13	Public Storage	1 446	433	0,24
Kellanova	600	49	0,03	American Tower Corp.	532	98	0,06	Realty Income Corp.	5 487	293	0,16
ÉNERGIE				Americold Realty Trust, Inc.	4 574	98	0,06	Regency Centers Corp.	2 215	164	0,09
ConocoPhillips Co.	459	46	0,03	AvalonBay Communities, Inc.	1 724	379	0,21	Rexford Industrial Realty, Inc.	2 484	96	0,05
Hess Corp.	400	53	0,03	Brixmor Property Group, Inc.	1 000	28	0,02	RLJ Lodging Trust	12 880	131	0,07
		99	0,06	BXP, Inc.	575	43	0,02	Ryman Hospitality Properties, Inc.	1 322	138	0,08
SERVICES FINANCIERS				Camden Property Trust	1 184	137	0,08	SBA Communications Corp.	415	85	0,05
Discover Financial Services	200	34	0,02	COPT Defense Properties	1 730	53	0,03	Simon Property Group, Inc.	3 362	579	0,32
Sandy Spring Bancorp, Inc.	200	7	0,00	Crown Castle, Inc.	837	76	0,04	SL Green Realty Corp.	600	41	0,02
		41	0,02	CubeSmart	572	24	0,01	Sun Communities, Inc.	1 147	141	0,08
SOINS DE SANTÉ				DiamondRock Hospitality Co.	11 088	100	0,06	Sunstone Hotel Investors, Inc.	8 985	106	0,06
Amedisys, Inc. (a)	400	36	0,02	Digital Realty Trust, Inc.	2 985	529	0,30	UDR, Inc.	3 900	169	0,09
INDUSTRIE				Equinix, Inc.	836	788	0,44	Ventas, Inc.	2 150	127	0,07
International Distribution Services PLC	5 827	27	0,02	Equity LifeStyle Properties, Inc.	3 094	206	0,12	VICI Properties, Inc.	5 978	175	0,10
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION				Equity Residential	3 761	270	0,15	Welltower, Inc.	5 229	659	0,37
Altair Engineering, Inc. « A » (a)	100	11	0,01	Essential Properties Realty Trust, Inc.	3 184	100	0,06	WP Carey, Inc.	396	22	0,01
ANSYS, Inc. (a)	100	33	0,02	Essex Property Trust, Inc.	447	128	0,07			9 373	5,24
HashiCorp, Inc. « A » (a)	900	31	0,01	Extra Space Storage, Inc.	1 047	157	0,09	Total des Valeurs mobilières		\$ 245 168	137,04
		75	0,04	Federal Realty Investment Trust	920	103	0,06	FONDS D'INVESTISSEMENT ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
MATÉRIAUX				First Industrial Realty Trust, Inc.	3 942	198	0,11	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (d)	34 054	339	0,19
Arcadium Lithium PLC (a)	2 400	12	0,01	Gaming and Leisure Properties, Inc.	3 889	187	0,10	FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
Berry Global Group, Inc.	300	20	0,01	Healthcare Realty Trust, Inc.	4 206	71	0,04	Invesco Physical Gold ETC	3 122	785	0,44
United States Steel Corp.	1 100	37	0,02	Healthpeak Properties, Inc.	8 686	176	0,10	iShares Physical Gold ETC	288 780	14 632	8,18
		69	0,04	Highwoods Properties, Inc.	1 724	53	0,03			15 417	8,62
		531	0,30	Host Hotels & Resorts, Inc.	7 124	125	0,07	Total des Fonds d'investissement		\$ 15 756	8,81
TITRES PRIVILÉGIÉS				InvenTrust Properties Corp.	1 567	47	0,03				
Nationwide Building Society 10,250 %	813	132	0,07	Invitation Homes, Inc.	9 052	289	0,16				
				Kilroy Realty Corp.	1 395	56	0,03				
				Kimco Realty Corp.	4 992	117	0,07				
				Lineage, Inc.	930	54	0,03				
				Mid-America Apartment Communities, Inc.	461	71	0,04				
				Omega Healthcare Investors, Inc.	2 899	110	0,06				

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur EURIBOR à 3 mois septembre	Court	09/2025	115	\$ (77)	(0,04)
Contrats à terme standardisés sur EURIBOR à 3 mois septembre	Long	09/2026	115	24	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du gouvernement australien à 3 ans mars	Court	03/2025	8	1	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Long	03/2025	75	(70)	(0,04)
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2025	1	2	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-BTP du gouvernement italien mars	Long	03/2025	33	(46)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-BTP du gouvernement italien mars	Court	03/2025	52	13	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2025	93	73	0,04
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Long	03/2025	7	(63)	(0,03)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-OAT du gouvernement français à 10 ans mars	Court	03/2025	46	112	0,06
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Long	03/2025	22	(11)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Indice FTSE 100 Index mars	Long	03/2025	5	4	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Court	03/2025	190	7	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Court	03/2025	214	95	0,05
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	42	8	0,01
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2025	38	62	0,03
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2025	157	473	0,27
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2025	21	(125)	(0,07)
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2025	21	(15)	(0,01)
				\$ 467	0,26
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				\$ 467	0,26

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	0,500 %	16/03/2042	£ 2 200	\$ 237	0,13
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	1,500	15/06/2052	600	(247)	(0,14)
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	18/09/2029	3 500	(85)	(0,05)
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,250	18/09/2026	16 300	(251)	(0,14)
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,286	16/06/2031	¥ 50 000	15	0,01
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,450	20/03/2029	154 390	58	0,03
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,500	15/12/2031	77 000	12	0,01
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,550	14/09/2028	1 950 000	101	0,06
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,237	21/11/2053	\$ 1 730	483	0,27
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,865	13/02/2054	10 900	2 027	1,13
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,085	13/02/2034	18 800	(1 604)	(0,90)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/06/2054	2 600	153	0,09
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	20/12/2025	34 000	(216)	(0,12)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,190	04/11/2052	€ 200	73	0,04
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,195	04/11/2052	200	85	0,05
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,197	08/11/2052	400	146	0,08
À recevoir ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	19/03/2055	13 900	(256)	(0,14)
À recevoir ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2027	14 200	11	0,01
À payer ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2035	40 075	169	0,09
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,879	15/08/2032	8 400	319	0,18
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,475	26/02/2025	21 300	9	0,01
À recevoir	CPTFEMU	2,034	15/09/2034	800	(11)	(0,01)
À recevoir	CPTFEMU	2,049	15/08/2034	2 700	(39)	(0,02)
À recevoir	CPTFEMU	2,470	15/07/2032	1 100	(8)	0,00
À payer	CPTFEMU	2,590	15/12/2052	500	59	0,03
À payer	CPTFEMU	2,680	15/04/2053	1 500	241	0,13
À payer	CPTFEMU	2,700	15/04/2053	900	128	0,07
À payer	CPURNSA	1,280	19/05/2030	\$ 600	(44)	(0,02)
À payer	CPURNSA	1,954	03/06/2029	750	(63)	(0,04)
À payer	CPURNSA	2,165	16/04/2029	500	(43)	(0,02)
À payer	CPURNSA	2,379	09/07/2028	300	(28)	(0,02)
À payer	CPURNSA	2,380	15/10/2025	700	(1)	0,00
À recevoir	CPURNSA	2,703	25/05/2026	300	27	0,01
À recevoir	CPURNSA	2,813	14/05/2026	300	27	0,02
À payer	IPC Royaume-Uni	3,480	15/01/2030	£ 800	(176)	(0,10)
À payer	IPC Royaume-Uni	3,760	15/03/2026	3 700	9	0,01
À payer	IPC Royaume-Uni	4,040	15/04/2029	2 100	27	0,02
À recevoir	IPC Royaume-Uni	4,288	15/02/2032	1 530	94	0,05
À recevoir	IPC Royaume-Uni	4,615	15/02/2027	1 100	61	0,03
					\$ 1 499	0,84
Total des Instruments financiers dérivés compensés					\$ 1 499	0,84

⁽¹⁾ Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

OPTIONS VENDUES

OPTIONS PLAFONNÉES SUR L'INFLATION

Contrepartie	Description	Indice initial	Taux variable	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Taux plafond - CPALEMU hors cote	\$ 100,151	Maximum de [(Indice final/Indice initial - 1) - 3,000 %] ou 0	22/06/2035	300	\$ (14)	\$ (7)	0,00

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,900 %	29/08/2025	4 000	\$ (52)	\$ (68)	(0,04)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,900	29/08/2025	4 000	(52)	(4)	0,00
GST	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,800	01/09/2025	22 800	(288)	(348)	(0,19)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,800	01/09/2025	22 800	(288)	(28)	(0,02)
					\$ (680)	\$ (448)	(0,25)		

⁽¹⁾ Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

Tableau des investissements Fonds Inflation Multi-Asset Fund (suite)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500 %	17/11/2059	\$ 200	\$ (6)	\$ 6	\$ 0	0,00
MYC	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17/11/2059	800	(26)	27	1	0,00
SAL	Indice CMBX.NA.AAA.12 Index	0,500	17/08/2061	200	0	0	0	0,00
UAG	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17/11/2059	400	(12)	13	1	0,00
					\$ (44)	\$ 46	\$ 2	0,00

⁽¹⁾ Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

⁽²⁾ Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
MYC	À recevoir	CPURNSA	1,800 %	20/07/2026	\$ 600	\$ 0	\$ (101)	\$ (101)	(0,06)
	À recevoir	CPURNSA	1,805	20/09/2026	50	0	(8)	(8)	0,00
	À recevoir	CPURNSA	1,810	19/07/2026	500	0	(82)	(82)	(0,05)
						\$ 0	\$ (191)	\$ (191)	(0,11)

SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR INDICES

Contrepartie	À payer/à recevoir	Titre	Nbre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
CBK	À recevoir	Indice TRNGLU Index	1 541	LIBOR USD à 1 mois moins un écart donné	\$ 7 673	02/07/2025	\$ 0	\$ (28)	\$ (28)	(0,02)
JPM	À recevoir	Indice JMABDEWU Index	1 627	0,053 %	258	18/02/2025	0	(1)	(1)	0,00
	À recevoir	Indice JMABNIU5 Index	67 486	0,000	11 831	18/02/2025	0	31	31	0,02
MAC	À recevoir	Indice PIMCOBVB Index	67 717	0,600	7 168	15/01/2025	2	45	47	0,03
	À recevoir	Indice PIMCOBVB Index	104 093	0,180	17 168	17/03/2025	0	(83)	(83)	(0,05)
							\$ 2	\$ (36)	\$ (34)	(0,02)

SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR TITRES

Contrepartie	À payer/à recevoir	Titre	Nbre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	À payer	Synopsys, Inc.	34	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	\$ 17	22/01/2025	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	À payer	ConocoPhillips Co.	459	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	46	04/06/2025	0	0	0	0,00
BRC	À payer	Capital One Financial Corp.	204	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	36	19/02/2025	0	0	0	0,00
GST	À payer	Amcor PLC	2 175	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	20	03/12/2025	0	0	0	0,00
MYI	À payer	Chevron Corp.	410	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	59	09/07/2025	0	1	1	0,00
RBC	À payer	AUB Group Ltd.	180	LIBOR USD à 1 mois moins un écart donné	7	31/10/2025	0	0	0	0,00
							\$ 0	\$ 1	\$ 1	0,00

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	\$ 10	€ 9	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2025	228	NZD 387	0	(11)	(11)	(0,01)
	01/2025	628	SGD 844	0	(9)	(9)	(0,01)
BOA	01/2025	CAD 4 185	\$ 2 988	77	0	77	0,04
	01/2025	CNH 335	46	0	0	0	0,00
	01/2025	IDR 1 162 284	73	1	0	1	0,00
	01/2025	KRW 145 230	104	6	0	6	0,00
	01/2025	\$ 3 085	CNY 22 139	0	(20)	(20)	(0,01)
	01/2025	209	£ 164	0	(3)	(3)	0,00
	01/2025	14	IDR 227 292	0	0	0	0,00
	01/2025	25	KRW 34 794	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	701	PLN 2 847	0	(12)	(12)	(0,01)
	01/2025	186	SEK 2 035	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	858	SGD 1 155	0	(10)	(10)	(0,01)
	01/2025	160	ZAR 2 893	0	(7)	(7)	0,00
	02/2025	151	HKD 1 173	0	0	0	0,00
	03/2025	MXN 13 207	\$ 643	16	0	16	0,01

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
BPS	01/2025	BRL	639	\$ 114	\$ 10	\$ 0	\$ 10	0,01
	01/2025	CNH	4 925	680	9	0	9	0,01
	01/2025	INR	25 588	298	0	0	0	0,00
	01/2025	KRW	1 434 870	1 000	29	0	29	0,02
	01/2025	TWD	5 231	162	3	0	3	0,00
	01/2025	\$	195	AUD 300	0	(9)	(9)	0,00
	01/2025		103	BRL 639	0	0	0	0,00
	01/2025		126	CNH 920	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025		1 072	CZK 25 543	0	(22)	(22)	(0,01)
	01/2025		2	€ 2	0	0	0	0,00
	01/2025		532	IDR 8 494 078	0	(7)	(7)	0,00
	01/2025		974	INR 82 592	0	(10)	(10)	(0,01)
	01/2025		134	KRW 186 400	0	(7)	(7)	0,00
	01/2025		838	PLN 3 415	0	(12)	(12)	(0,01)
	01/2025		725	SGD 975	0	(10)	(10)	(0,01)
	01/2025		20	TWD 646	0	0	0	0,00
	01/2025		2 655	ZAR 47 291	0	(152)	(152)	(0,08)
	02/2025	CNH	2 173	\$ 300	4	0	4	0,00
	02/2025	\$	79	RON 378	0	(1)	(1)	0,00
	03/2025	ILS	354	\$ 99	2	0	2	0,00
	03/2025	\$	298	INR 25 720	0	0	0	0,00
	04/2025	TWD	642	\$ 20	0	0	0	0,00
	05/2025	CNH	1 613	223	2	0	2	0,00
BRC	01/2025	CHF	1 299	1 475	40	0	40	0,02
	01/2025	€	390	411	7	0	7	0,00
	01/2025	IDR	4 634 418	286	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	¥	14 200	95	4	0	4	0,00
	01/2025	\$	655	IDR 10 446 235	0	(10)	(10)	(0,01)
	01/2025		1 332	MYR 5 894	0	(14)	(14)	(0,01)
	01/2025		1 910	TRY 69 034	16	0	16	0,01
	02/2025	TRY	4 130	\$ 110	0	(3)	(3)	0,00
	02/2025	\$	43	RON 203	0	(1)	(1)	0,00
	03/2025	MXN	739	\$ 36	1	0	1	0,00
	03/2025	TRY	9 848	256	0	(3)	(3)	0,00
	03/2025	\$	283	ILS 1 008	0	(6)	(6)	0,00
CBK	01/2025	CNH	70	\$ 10	0	0	0	0,00
	01/2025	IDR	12 157 934	752	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	INR	192 006	2 252	12	0	12	0,01
	01/2025	TRY	7 319	207	0	0	0	0,00
	01/2025	TWD	5 614	176	6	0	6	0,00
	01/2025	\$	228	CNH 1 650	0	(3)	(3)	0,00
	01/2025		483	DKK 3 425	0	(7)	(7)	0,00
	01/2025		737	IDR 11 654 243	0	(15)	(15)	(0,01)
	01/2025		2 795	INR 236 398	0	(36)	(36)	(0,02)
	01/2025		107	KRW 149 109	0	(6)	(6)	0,00
	02/2025		294	PHP 17 090	0	(1)	(1)	0,00
	03/2025	MXN	1 484	\$ 73	2	0	2	0,00
	03/2025	\$	131	COP 586 421	0	0	0	0,00
	03/2025		660	IDR 10 697 072	0	(3)	(3)	0,00
	03/2025		2 154	INR 184 513	0	(14)	(14)	(0,01)
DUB	01/2025		229	KRW 323 202	0	(11)	(11)	(0,01)
	02/2025		3 500	MXN 70 811	0	(119)	(119)	(0,07)
	02/2025		60	RON 284	0	(1)	(1)	0,00
	02/2025		1 084	THB 36 398	0	(13)	(13)	(0,01)
	03/2025		300	PEN 1 140	3	0	3	0,00
FAR	01/2025	AUD	5 394	\$ 3 501	161	0	161	0,09
	01/2025	BRL	641	103	0	0	0	0,00
	01/2025	TWD	84	3	0	0	0	0,00
	01/2025	\$	104	BRL 641	0	0	0	0,00
	02/2025	BRL	644	\$ 104	0	0	0	0,00
GLM	01/2025	MXN	2 004	96	0	0	0	0,00
	01/2025	SGD	144	108	2	0	2	0,00
	01/2025	TWD	10 968	338	5	0	5	0,00
	01/2025	\$	467	IDR 7 415 820	0	(9)	(9)	0,00
	01/2025		331	INR 28 159	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025		375	PLN 1 527	0	(6)	(6)	0,00
	02/2025		1 495	BRL 8 642	0	(105)	(105)	(0,06)
IND	01/2025	DKK	8 463	\$ 1 196	20	0	20	0,01
JPM	01/2025	CNH	4 494	621	9	0	9	0,01
	01/2025	INR	20 490	239	0	0	0	0,00
	01/2025	TWD	2 781	86	1	0	1	0,00
	01/2025	\$	681	HUF 265 543	0	(13)	(13)	(0,01)
	01/2025		444	INR 37 577	0	(5)	(5)	0,00
	01/2025		323	PLN 1 319	0	(4)	(4)	0,00
	02/2025		213	PHP 12 446	0	0	0	0,00
	05/2025	TRY	2 196	\$ 49	0	(6)	(6)	0,00
MBC	01/2025	AUD	875	552	10	0	10	0,01
	01/2025	CAD	1 074	751	3	0	3	0,00
	01/2025	CHF	670	752	12	0	12	0,01
	01/2025	CNH	738	101	1	0	1	0,00
	01/2025	£	9 351	11 887	177	0	177	0,10
	01/2025	INR	10 768	126	0	0	0	0,00

Tableau des investissements Fonds Inflation Multi-Asset Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net		
	01/2025	¥	2 617 100	\$	17 531	\$ 863	\$ 0	\$ 863	0,48
	01/2025	TWD	9 650		297	4	0	4	0,00
	01/2025	\$	325	AUD	501	0	(15)	(15)	(0,01)
	01/2025		95	CHF	84	0	(3)	(3)	0,00
	01/2025		146	CNH	1 064	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025		146	€	138	0	(3)	(3)	0,00
	01/2025		304	INR	25 752	0	(4)	(4)	0,00
	01/2025		258	KRW	360 320	0	(14)	(14)	(0,01)
	01/2025		133	PLN	541	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025		17	SGD	23	0	0	0	0,00
	01/2025		32	TWD	1 050	0	0	0	0,00
	02/2025		132	HKD	1 023	0	0	0	0,00
	02/2025		307	THB	10 387	0	(2)	(2)	0,00
	03/2025		90	ILS	321	0	(2)	(2)	0,00
	03/2025		126	INR	10 823	0	0	0	0,00
	04/2025	TWD	1 044	\$	32	0	0	0	0,00
	05/2025	CNH	1 764		243	2	0	2	0,00
MYI	01/2025	DKK	2 851		403	7	0	7	0,00
	01/2025	\$	39	€	38	0	0	0	0,00
	01/2025		532	IDR	8 407 053	0	(11)	(11)	(0,01)
	01/2025		331	INR	28 160	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025		104	PLN	422	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025		78	SGD	106	0	0	0	0,00
RBC	01/2025	CNY	1 579	\$	220	1	0	1	0,00
SCX	01/2025	CNH	2 230		309	5	0	5	0,00
	01/2025	€	35 383		37 320	665	0	665	0,37
	01/2025	TWD	11 621		358	6	0	6	0,00
	01/2025	\$	93	€	88	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025		853	IDR	13 603 167	0	(13)	(13)	(0,01)
	01/2025		891	INR	75 320	0	(13)	(13)	(0,01)
	01/2025		251	SGD	337	0	(3)	(3)	0,00
	02/2025	CNH	7 655	\$	1 052	10	0	10	0,00
	05/2025		1 462		203	3	0	3	0,00
SOG	01/2025	\$	496	PLN	2 021	0	(8)	(8)	0,00
	02/2025		279	RON	1 331	0	(3)	(3)	0,00
SSB	01/2025		466	CLP	454 690	0	(9)	(9)	0,00
TOR	01/2025		72	€	68	0	(2)	(2)	0,00
UAG	01/2025	£	174	\$	221	3	0	3	0,00
	01/2025	\$	876	PLN	3 558	0	(16)	(16)	(0,01)
	02/2025		95	RON	450	0	(1)	(1)	0,00
WST	01/2025	IDR	4 856 823	\$	298	0	(3)	(3)	0,00
	01/2025	\$	298	IDR	4 856 823	2	0	2	0,00
						\$ 2 222	\$ (856)	\$ 1 366	0,76

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie E en AUD (partiellement couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net		
BPS	15/2025	\$	80 AUD	124	\$ 0	\$ (4)	\$ (4)	0,00	
BRC	15/2025		17	26	0	(1)	(1)	0,00	
CBK	15/2025		1	1	0	0	0	0,00	
	17/2025		0	KRW	83	0	0	0,00	
FAR	15/2025		81	AUD	124	0	(4)	(4)	0,00
GLM	17/2025	KRW	83	\$	0	0	0	0,00	
MBC	15/2025	\$	2	AUD	2	0	0	0,00	
SCX	15/2025	AUD	276	\$	173	2	0	2	0,00
					\$ 2	\$ (9)	\$ (7)	0,00	

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (partiellement couverte) de capitalisation, E en EUR (partiellement couverte) de capitalisation et E en EUR (partiellement couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net		
BPS	01/2025	€	552	\$	579	\$ 6	\$ 6	0,00	
BRC	01/2025		311		326	4	0	4	0,00
CBK	01/2025		173		182	3	0	3	0,00
DUB	01/2025	\$	4 739	€	4 473	0	(105)	(105)	(0,06)
MBC	01/2025	€	715	\$	751	11	0	11	0,01
	01/2025	\$	20 650	€	19 599	0	(345)	(345)	(0,19)
SCX	01/2025	€	355	\$	370	2	0	2	0,00
	01/2025	\$	19 963	€	18 924	0	(358)	(358)	(0,20)
						\$ 26	\$ (808)	\$ (782)	(0,44)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en GBP (partiellement couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	£ 1	\$ 2	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
BRC	01/2025	10	13	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 644	£ 512	0	(3)	(3)	0,00
MBC	01/2025	£ 14	\$ 18	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 151	£ 119	0	(2)	(2)	0,00
SCX	01/2025	633	499	0	(8)	(8)	(0,01)
				\$ 0	\$ (13)	\$ (13)	(0,01)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Administrations en SGD (couverte) de distribution II :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	\$ 639	SGD 859	\$ 0	\$ (9)	\$ (9)	(0,01)
BOA	01/2025	379	511	0	(4)	(4)	0,00
BPS	01/2025	SGD 4	\$ 3	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 798	SGD 1 071	0	(12)	(12)	(0,01)
GLM	01/2025	SGD 17	\$ 13	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 6	SGD 8	0	0	0	0,00
JPM	01/2025	48	64	0	(1)	(1)	0,00
MBC	01/2025	SGD 120	\$ 88	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 36	SGD 48	0	(1)	(1)	0,00
SCX	01/2025	571	768	0	(8)	(8)	0,00
UAG	01/2025	SGD 850	\$ 633	10	0	10	0,01
				\$ 10	\$ (35)	\$ (25)	(0,01)

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ (138) (0,08)

Total des Investissements

\$ 262 752 146,87

Autres actifs et passifs à court terme

\$ (83 851) (46,87)

Actif net

\$ 178 901 100,00

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

- (a) Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.
- (b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.
- (c) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.
- (d) Affilié au Fonds.
- (e) Des titres d'une juste valeur globale de 9 147 \$ (31 décembre 2023 : 15 168 \$) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.
- (f) Des titres d'une juste valeur globale de 33 955 \$ (31 décembre 2023 : 1 225 \$) ont été nantis ou livrés en garantie de titres à livraison différée ou d'opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos, en vertu des Contrats cadres de transaction à terme au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 3 883 \$ (31 décembre 2023 : 4 010 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 1 960 \$ (31 décembre 2023 : 2 460 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 9 904	\$ 235 264	\$ 0	\$ 245 168
Fonds d'investissement	339	15 417	0	15 756
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(53)	1 881	0	1 828
Totaux	\$ 10 190	\$ 252 562	\$ 0	\$ 262 752

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 15 799	\$ 273 301	\$ 204	\$ 289 304
Fonds d'investissement	28 256	0	0	28 256
Contrats de mise en pension	0	364	0	364
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	54	(5 167)	0	(5 113)
Totaux	\$ 44 109	\$ 268 498	\$ 204	\$ 312 811

⁽¹⁾ Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

Tableau des investissements Fonds Inflation Multi-Asset Fund (suite)

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BOS	4,580 %	20/12/2024	03/01/2025	\$ (8 062)	\$ (8 074)	(4,51)
	4,850	30/12/2024	03/01/2025	(1 073)	(1 073)	(0,60)
Total des Contrats de prise en pension					\$ (9 147)	(5,11)

Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos en cours au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos ⁽¹⁾	En % de l'actif net
BRC	4,780 %	30/12/2024	06/01/2025	\$ (5 198)	\$ (5 199)	(2,91)
	4,800	30/12/2024	03/01/2025	(5 119)	(5 121)	(2,86)
	4,800	31/12/2024	02/01/2025	(5 970)	(5 970)	(3,34)
	4,850	30/12/2024	06/01/2025	(17 800)	(17 805)	(9,95)
Total des Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos					\$ (34 095)	(19,06)

(1) Le montant à payer sur opération de financement par vente et rachat dos-à-dos comprend 18 \$ de baisse de prix différée.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ (29)	\$ 0	\$ (29)	\$ 2	\$ 0	\$ 2
BOA	41	0	41	(151)	0	(151)
BPS	(182)	0	(182)	(990)	1 250	260
BRC	30	(30)	0	348	(370)	(22)
CBK	(91)	670	579	(53)	(1 080)	(1 133)
DUB	(246)	0	(246)	34	0	34
FAR	157	0	157	(225)	0	(225)
GLM	(194)	140	(54)	(203)	0	(203)
GST	(376)	400	24	(591)	560	(31)
IND	20	0	20	S/O	S/O	S/O
JPM	11	50	61	(73)	0	(73)
MAC	(36)	300	264	(178)	0	(178)
MBC	689	(720)	(31)	169	(360)	(191)
MYC	(190)	260	70	(214)	260	46
MYI	(6)	0	(6)	262	(480)	(218)
RBC	1	0	1	S/O	S/O	S/O
RYL	S/O	S/O	S/O	(2)	10	8
SAL	S/O	S/O	S/O	(1)	0	(1)
SCX	289	140	429	15	0	15
SOG	(11)	0	(11)	8	0	8
SSB	(9)	0	(9)	7	0	7
TOR	(2)	0	(2)	(638)	380	(258)
UAG	(3)	0	(3)	46	0	46
WST	(1)	0	(1)	S/O	S/O	S/O

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	46,83	48,72
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	25,10	21,34
Autres valeurs mobilières	S/O	0,12
Fonds d'investissement	4,63	6,85
Contrats de mise en pension	S/O	0,09
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,25	0,19
Instruments financiers dérivés compensés	1,34	1,79
Instruments financiers dérivés hors cote	0,61	0,36
Autres actifs	21,24	20,54
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Obligations et billets privés	0,74	2,83
Agences du gouvernement américain	37,38	27,20
Obligations du Trésor américain	43,33	33,95
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	5,74	4,33
Titres adossés à des actifs	4,78	4,24
Émissions souveraines	39,46	33,66
Actions ordinaires	0,30	0,33
Titres privilégiés	0,07	0,05
Sociétés d'investissement immobilier	5,24	5,91
Instruments à court terme	S/O	1,74
Fonds d'investissement	8,81	11,16
Contrats de mise en pension	S/O	0,14
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,26	(0,83)
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	S/O	(0,05)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de taux d'intérêt	0,84	(0,18)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Options plafonnées sur l'inflation	0,00	(0,01)
Swaptions de taux d'intérêt	(0,25)	(0,54)
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de taux d'intérêt	(0,11)	(0,07)
Swaps de rendement total sur indices	(0,02)	(0,14)
Swaps de rendement total sur titres	0,00	0,00
Contrats de change à terme	0,76	(0,38)
Contrats de change à terme couverts	(0,46)	0,18
Autres actifs et passifs à court terme	(46,87)	(23,52)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Low Average Duration Fund (suite)

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir ⁽¹⁾	En % de l'actif net
FICC	4,450 %	31/12/2024	02/01/2025	\$ 5 400	Billets du Trésor américain 4,375 % éch. 31/12/2029	\$ (5 508)	\$ 5 400	\$ 5 401	0,80
Total des Contrats de mise en pension						\$ (5 508)	\$ 5 400	\$ 5 401	0,80

(1) Comprend les intérêts courus.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2025	29	\$ 25	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2025	801	(117)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2025	561	(256)	(0,04)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2025	546	593	0,09
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2025	561	817	0,13
				\$ 1 062	0,16

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE STYLE CONTRAT À TERME STANDARDISÉ SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nbre de contrats	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bobl février 2025	€ 117,500	24/01/2025	2	\$ (1)	\$ (1)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bobl février 2025	119,250	24/01/2025	2	0	0	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	135,500	10/01/2025	2	(1)	(4)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	138,500	10/01/2025	2	(1)	0	0,00
				\$ (3)	\$ (5)	0,00
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé					\$ 1 057	0,16

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Barclays Bank PLC	1,000 %	20/12/2025	€ 400	\$ 1	0,00

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000 %	18/09/2029	£ 24 000	\$ (536)	(0,08)
À payer ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	19/03/2027	\$ 206 000	(487)	(0,07)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,231	18/09/2034	100	7	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,232	10/09/2034	100	8	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,240	16/09/2034	200	15	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,248	18/09/2034	400	29	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,278	16/09/2034	300	22	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,280	16/09/2034	300	22	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,408	05/09/2034	100	6	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,410	05/09/2034	300	18	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2025	80 900	1	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,514	04/09/2034	300	16	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,555	28/08/2034	300	15	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,558	21/08/2034	100	5	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,565	28/08/2034	300	14	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,600	28/08/2034	500	23	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,605	28/08/2034	100	4	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,623	31/10/2030	1 800	42	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,645	07/08/2034	550	23	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,664	31/10/2030	1 200	26	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,677	31/10/2030	1 000	21	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,679	13/08/2034	100	4	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,689	31/10/2030	2 840	57	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,691	31/10/2030	2 000	40	0,01

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,722 %	31/10/2030	\$ 3 900	\$ 71	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,735	31/10/2030	2 600	45	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,739	31/10/2030	1 400	24	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	8 400	94	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,795	06/08/2034	500	15	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,807	31/05/2028	1 300	21	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,850	05/08/2034	300	8	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,885	12/07/2034	300	7	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	20/06/2026	56 100	132	0,02
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,015	30/12/2034	100	0	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,300	25/09/2029	€ 100	0	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,390	01/10/2034	500	1	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,590	19/08/2034	100	(2)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,650	14/08/2029	100	(1)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,680	07/08/2034	210	(5)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,700	13/08/2029	400	(6)	0,00
					\$ (201)	(0,03)
Total des Instruments financiers dérivés compensés					\$ (200)	(0,03)

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(3) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

OPTIONS ACHETÉES

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
CBK	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,050 %	19/02/2025	13 400	\$ 13	\$ 9	0,00
DUB	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,750	30/10/2025	15 800	85	44	0,01
FAR	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,750	01/08/2025	75 900	463	153	0,02
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	3,250	06/03/2025	12 700	0	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	3,250	10/03/2025	19 100	0	1	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	3,250	11/03/2025	14 200	0	1	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	3,250	12/03/2025	20 900	0	1	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	3,250	13/03/2025	21 400	0	1	0,00
MYC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	5,000	08/07/2025	90 200	108	23	0,01
							\$ 669	\$ 233	0,04

OPTIONS VENDUES

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,700 %	16/01/2025	400	\$ (1)	\$ 0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,100	16/01/2025	400	(1)	(2)	0,00
BPS	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,490	06/01/2025	300	(1)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,840	06/01/2025	300	(1)	(6)	0,00
CBK	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,050	19/02/2025	1 500	(11)	(2)	0,00
DUB	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	2,830	30/10/2025	15 800	(32)	(14)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,290	30/10/2025	15 800	(53)	(25)	(0,01)
FAR	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	2,750	01/08/2025	75 900	(174)	(32)	(0,01)
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,250	01/08/2025	75 900	(288)	(71)	(0,01)
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,490	06/01/2025	100	0	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,890	06/01/2025	100	0	(2)	0,00
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,496	06/01/2025	200	(1)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,500	06/01/2025	200	(1)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,690	17/01/2025	300	(1)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,721	13/01/2025	800	(2)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,875	21/01/2025	700	(2)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,896	06/01/2025	200	(1)	(3)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,900	06/01/2025	200	(1)	(3)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,900	23/01/2025	400	(1)	(1)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,908	24/01/2025	200	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,071	13/01/2025	800	(2)	(5)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,090	17/01/2025	300	(1)	(2)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,275	21/01/2025	700	(2)	(1)	0,00

Tableau des investissements Fonds Low Average Duration Fund (suite)

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
JPM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,300 %	23/01/2025	400	\$ (1)	\$ (1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,308	24/01/2025	200	(1)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,243	06/03/2025	1 400	0	(1)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,245	12/03/2025	2 300	0	(2)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,250	11/03/2025	1 600	0	(1)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,250	13/03/2025	2 300	0	(2)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,255	10/03/2025	2 100	0	(1)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,500	06/01/2025	200	(1)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,533	02/01/2025	300	(1)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,620	13/01/2025	100	0	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,850	06/01/2025	200	(1)	(4)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,933	02/01/2025	300	(1)	(3)	0,00
RYL	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,970	13/01/2025	100	0	(1)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,640	06/01/2025	100	0	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	3,930	06/01/2025	100	0	(1)	0,00
							\$ (584)	\$ (188)	(0,03)

⁽¹⁾ Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net	
BOA	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000 %	20/12/2026	\$ 2 000	\$ (94)	\$ 102	\$ 8	0,00	
CBK	Schlumberger Oilfield UK Ltd.	1,000	20/06/2025	2 300	9	0	9	0,00	
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2026	5 600	(270)	293	23	0,00	
MYC	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2027	1 900	(108)	100	(8)	0,00	
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2027	2 300	(205)	184	(21)	0,00	
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/06/2025	300	1	0	1	0,00	
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2026	4 200	(195)	212	17	0,00	
						\$ (862)	\$ 891	\$ 29	0,00

⁽¹⁾ Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

⁽²⁾ Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devises à livrer	Devises à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	€ 1	\$ 1	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2025	NZD 987	581	29	0	29	0,00
BOA	01/2025	£ 105	133	2	0	2	0,00
	01/2025	BRL 10 331	1 838	166	0	166	0,02
BPS	01/2025	CAD 2 558	1 824	45	0	45	0,01
	01/2025	CNH 79	11	0	0	0	0,00
	01/2025	€ 0	0	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 1 668	BRL 10 331	4	0	4	0,00
	01/2025	5	CNH 35	0	0	0	0,00
	01/2025	ZAR 48 582	\$ 2 746	175	0	175	0,03
	02/2025	CNH 149	20	0	0	0	0,00
	05/2025	59	8	0	0	0	0,00
	01/2025	£ 11 760	14 805	78	0	78	0,01
	03/2025	\$ 37	ILS 133	0	(1)	(1)	0,00
CBK	01/2025	€ 1 188	\$ 1 249	18	0	18	0,00
	01/2025	BRL 10 366	1 674	0	(4)	(4)	0,00
FAR	01/2025	\$ 1 685	BRL 10 366	0	(7)	(7)	0,00
	02/2025	BRL 10 420	\$ 1 685	8	0	8	0,00
	02/2025	\$ 1 615	BRL 9 315	0	(116)	(116)	(0,02)
GLM	04/2025	BRL 75 100	\$ 13 462	1 483	0	1 483	0,22
	01/2025	CNH 88	12	0	0	0	0,00
JPM	04/2025	BRL 2 300	409	42	0	42	0,01
	01/2025	€ 63 814	67 232	1 121	0	1 121	0,17
MBC	01/2025	\$ 3	CNH 18	0	0	0	0,00
	03/2025	12	ILS 42	0	0	0	0,00
	05/2025	CNH 43	\$ 6	0	0	0	0,00
MYI	01/2025	€ 15	16	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 59	£ 47	0	0	0	0,00
SCX	04/2025	13 070	BRL 77 400	0	(725)	(725)	(0,11)
	01/2025	CNH 44	\$ 6	0	0	0	0,00
TOR	01/2025	€ 2 153	2 271	41	0	41	0,01
	01/2025	\$ 780	£ 615	0	(10)	(10)	0,00
	05/2025	CNH 51	\$ 7	0	0	0	0,00
	01/2025	€ 10	11	0	0	0	0,00
				\$ 3 212	\$ (863)	\$ 2 349	0,35

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution et E en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	€ 1	\$ 1	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2025	\$ 41	€ 40	0	0	0	0,00
BRC	01/2025	€ 42	\$ 44	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 9	€ 9	0	0	0	0,00
CBK	01/2025	€ 5	\$ 5	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 9	€ 8	0	0	0	0,00
DUB	01/2025	8 244	7 781	0	(184)	(184)	(0,03)
MBC	01/2025	€ 658	\$ 693	12	0	12	0,00
	01/2025	\$ 8 497	€ 8 064	0	(142)	(142)	(0,02)
SCX	01/2025	€ 4	\$ 4	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 8 272	€ 7 842	0	(148)	(148)	(0,02)
				\$ 13	\$ (474)	\$ (461)	(0,07)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation et Institutions en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	\$ 11	£ 9	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
BRC	01/2025	£ 17	\$ 21	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 14 661	£ 11 646	0	(77)	(77)	(0,01)
CBK	01/2025	£ 53	\$ 67	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 2	£ 1	0	0	0	0,00
MBC	01/2025	£ 140	\$ 176	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 14 775	£ 11 644	0	(193)	(193)	(0,03)
MYI	01/2025	£ 8	\$ 10	0	0	0	0,00
RBC	01/2025	\$ 17 730	£ 14 015	0	(180)	(180)	(0,02)
RYL	01/2025	£ 4 480	\$ 5 614	4	0	4	0,00
SCX	01/2025	\$ 14 434	£ 11 373	0	(191)	(191)	(0,03)
UAG	01/2025	£ 6	\$ 8	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 17 735	£ 14 017	0	(182)	(182)	(0,03)
				\$ 5	\$ (823)	\$ (818)	(0,12)

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ 1 144 0,17

TITRES VENDUS À DÉCOUVERT

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA			
3,000 % éch. 01/02/2055	\$ 24 500	\$ (20 813)	(3,08)
3,500 % éch. 01/02/2055	31 000	(27 417)	(4,05)
Total des Titres vendus à découvert		\$ (48 230)	(7,13)
Total des Investissements		\$ 868 414	128,39
Autres actifs et passifs à court terme		\$ (192 031)	(28,39)
Actif net		\$ 676 383	100,00

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

- Titre à principal uniquement.
- Titre vendu avant l'émission.
- Titre à coupon zéro.
- Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.
- Affilié au Fonds.
- Des titres d'une juste valeur globale de 100 844 \$ (31 décembre 2023 : 271 704 \$) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Des titres d'une juste valeur globale de 0 \$ (31 décembre 2023 : 43 703 \$) ont été nantis ou livrés en garantie de titres à livraison différée ou d'opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos, en vertu des Contrats cadres de transaction à terme au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 5 \$ (31 décembre 2023 : 0 \$) a été reçu en garantie en vertu des Contrats cadres de transactions à terme au 31 décembre 2024.

Tableau des investissements Fonds Low Average Duration Fund (suite)

Un montant en numéraire de 8 669 \$ (31 décembre 2023 : 5 856 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 1 030 \$ (31 décembre 2023 : 1 641 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 841 885	\$ 0	\$ 841 885
Fonds d'investissement	31 021	36 337	0	67 358
Contrats de mise en pension	0	5 400	0	5 400
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	20	1 981	0	2 001
Titres vendus à découvert	0	(48 230)	0	(48 230)
Totaux	\$ 31 041	\$ 837 373	\$ 0	\$ 868 414

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 1 099 282	\$ 492	\$ 1 099 774
Fonds d'investissement	34 262	48 331	0	82 593
Contrats de mise en pension	0	100 744	0	100 744
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(500)	(3 709)	0	(4 209)
Titres vendus à découvert	0	(50 185)	0	(50 185)
Totaux	\$ 33 762	\$ 1 194 463	\$ 492	\$ 1 228 717

⁽¹⁾ Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

⁽²⁾ Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BOS	4,480 %	02/01/2025	03/01/2025	\$ (17 265)	\$ (17 265)	(2,55)
STR	4,570	02/01/2025	03/01/2025	(74 419)	(74 419)	(11,01)
	4,750	31/12/2024	02/01/2025	(99 225)	(99 237)	(14,67)
Total des Contrats de prise en pension					\$ (190 921)	(28,23)

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ 29	\$ 0	\$ 29	\$ S/O	\$ S/O	\$ S/O
BOA	8	0	8	66	0	66
BPS	384	(260)	124	(24)	0	(24)
BRC	1	0	1	(6)	0	(6)
CBK	58	0	58	(47)	0	(47)
DUB	(179)	0	(179)	74	0	74
FAR	45	(30)	15	(9)	0	(9)
GLM	1 346	(1 430)	(84)	(636)	501	(135)
JPM	34	(40)	(6)	24	0	24
MBC	798	(570)	228	(173)	30	(143)
MYC	12	0	12	(37)	260	223
MYI	(725)	720	(5)	268	(390)	(122)
RBC	(180)	0	(180)	S/O	S/O	S/O
RYL	3	0	3	10	0	10
SCX	(308)	310	2	77	(110)	(33)
SSB	S/O	S/O	S/O	72	0	72
TOR	S/O	S/O	S/O	71	0	71
UAG	(182)	0	(182)	(354)	850	496

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	33,58	37,67
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	33,23	22,95
Fonds d'investissement	5,35	4,56
Contrats de mise en pension	0,43	5,57
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,11	0,11
Instruments financiers dérivés compensés	0,03	0,00
Instruments financiers dérivés hors cote	0,24	0,04
Autres actifs	27,03	29,10
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Obligations et billets privés	27,48	26,24
Agences du gouvernement américain	47,32	34,15
Obligations du Trésor américain	37,72	56,55
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	2,25	5,49
Titres adossés à des actifs	8,98	11,00
Émissions souveraines	0,71	2,37
Fonds d'investissement	9,96	10,20
Contrats de mise en pension	0,80	12,44
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,16	(0,42)
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,00	S/O
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de taux d'intérêt	(0,03)	(0,02)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Swaptions de taux d'intérêt	0,04	S/O
Options vendues		
Swaptions de taux d'intérêt	(0,03)	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	(0,01)
Contrats de change à terme	0,35	(0,15)
Contrats de change à terme couverts	(0,19)	0,08
Titres vendus à découvert	(7,13)	(6,20)
Autres actifs et passifs à court terme	(28,39)	(51,72)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES											
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS											
Belron Finance LLC 7,273 % éch. 16/10/2031	\$ 1 000	\$ 1 011	0,09	5,150 % éch. 15/01/2030	\$ 500	\$ 490	0,05	Citigroup, Inc. 3,290 % éch. 17/03/2026	\$ 3 200	\$ 3 189	0,29
Delos Aircraft DAC 6,079 % éch. 31/10/2027	240	241	0,02	5,500 % éch. 15/01/2026	900	903	0,08	Clydesdale Bank PLC 5,327 % éch. 22/09/2028	£ 1 100	1 382	0,13
Hilton Domestic Operating Co., Inc. 6,088 % éch. 08/11/2030	500	503	0,05	5,750 % éch. 15/11/2029	400	405	0,04	CNO Global Funding 5,875 % éch. 04/06/2027	\$ 1 500	1 528	0,14
Lorca Holdco Ltd. 6,152 % éch. 25/03/2031	€ 1 800	1 875	0,17	6,375 % éch. 04/05/2028	500	514	0,05	Commerzbank AG 5,125 % éch. 18/01/2030	€ 300	331	0,03
Trans Union LLC 6,107 % éch. 24/06/2031	\$ 499	499	0,05	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 1,875 % éch. 09/01/2026	€ 900	920	0,08	5,250 % éch. 25/03/2029	400	440	0,04
		4 129	0,38	3,625 % éch. 27/11/2030	2 700	2 803	0,26	Commonwealth Bank of Australia 3,768 % éch. 31/08/2027	2 000	2 134	0,20
				Banco BPM SpA 3,875 % éch. 18/09/2026	2 600	2 747	0,25	5,071 % éch. 14/09/2028	\$ 1 350	1 366	0,13
				Banco BTG Pactual S.A. 4,500 % éch. 10/01/2025	\$ 500	499	0,05	Consumers Securitization Funding LLC 5,550 % éch. 01/03/2028	1 154	1 163	0,11
				Banco Santander Chile 2,700 % éch. 10/01/2025	500	500	0,05	Cooperative Rabobank UA 5,075 % éch. 28/08/2026	5 000	5 012	0,46
				Banco Santander S.A. 3,250 % éch. 02/04/2029	€ 1 900	1 973	0,18	Corebridge Financial, Inc. 3,650 % éch. 05/04/2027	1 800	1 750	0,16
				5,796 % éch. 23/01/2029	AUD 1 100	698	0,06	Crédit Agricole S.A. 3,125 % éch. 26/01/2029	€ 2 400	2 481	0,23
				Bank of America Corp. 3,648 % éch. 31/03/2029	€ 2 200	2 330	0,21	4,631 % éch. 11/09/2028	\$ 3 050	3 013	0,28
				3,824 % éch. 20/01/2028	\$ 500	490	0,05	Criteria Caixa S.A. 3,500 % éch. 02/10/2029	€ 2 000	2 093	0,19
				5,080 % éch. 20/01/2027	2 300	2 307	0,21	Cromwell Ereit Lux Finco SARL 2,125 % éch. 19/11/2025	1 000	1 025	0,09
				5,202 % éch. 25/04/2029	4 700	4 723	0,44	Crown Castle, Inc. 3,700 % éch. 15/06/2026	\$ 600	591	0,05
				5,933 % éch. 15/09/2027	1 500	1 527	0,14	CTP NV 0,625 % éch. 27/09/2026	€ 136	136	0,01
				6,204 % éch. 10/11/2028	250	259	0,02	0,875 % éch. 20/01/2026	262	266	0,02
				Bank of Nova Scotia 0,250 % éch. 01/11/2028	€ 400	374	0,03	Danske Bank A/S 6,259 % éch. 22/09/2026	\$ 1 500	1 513	0,14
				3,500 % éch. 17/04/2029	3 000	3 161	0,29	DBS Bank Ltd. 3,209 % éch. 19/08/2026	€ 1 500	1 570	0,14
				Bank of Queensland Ltd. 3,300 % éch. 30/07/2029	2 400	2 540	0,23	Deutsche Bank AG 1,375 % éch. 03/09/2026	300	307	0,03
				Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. 4,875 % éch. 25/09/2025	£ 2 000	2 500	0,23	2,129 % éch. 24/11/2026	\$ 500	487	0,04
				5,552 % éch. 16/02/2028	\$ 2 500	2 514	0,23	4,999 % éch. 11/09/2030	1 400	1 369	0,13
				Barclays PLC 2,885 % éch. 31/01/2027	€ 300	311	0,03	6,720 % éch. 18/01/2029	800	831	0,08
				6,297 % éch. 13/09/2027	\$ 6 500	6 598	0,61	6,819 % éch. 20/11/2029	600	628	0,06
				(g)				7,146 % éch. 13/07/2027	3 200	3 299	0,30
				BGC Group, Inc. 6,600 % éch. 10/06/2029	500	513	0,05	Deutsche Boerse AG 3,875 % éch. 28/09/2026	€ 2 000	2 113	0,19
				8,000 % éch. 25/05/2028	400	425	0,04	Dexus Finance Pty. Ltd. 2,500 % éch. 17/10/2029	AUD 200	109	0,01
				Blackstone Secured Lending Fund 5,875 % éch. 15/11/2027	900	914	0,08	Digital Dutch Finco BV 1,500 % éch. 15/03/2030	€ 1 100	1 041	0,10
				Blue Owl Credit Income Corp. 6,600 % éch. 15/09/2029	800	817	0,08	Digital Euro Finco LLC 2,500 % éch. 16/01/2026	300	309	0,03
				BMW International Investment BV 3,718 % éch. 09/10/2026	€ 1 200	1 245	0,11	EPR Properties 4,500 % éch. 01/06/2027	\$ 1 600	1 573	0,14
				(f)				4,950 % éch. 15/04/2028	300	295	0,03
				BNP Paribas S.A. 2,125 % éch. 23/01/2027	300	308	0,03	EQT AB 2,375 % éch. 06/04/2028	€ 400	406	0,04
				2,219 % éch. 09/06/2026	\$ 3 200	3 159	0,29	Equinix, Inc. 0,250 % éch. 15/03/2027	400	391	0,04
				2,750 % éch. 25/07/2028	€ 2 300	2 360	0,22	Equitable Financial Life Global Funding 5,500 % éch. 02/12/2025	\$ 3 200	3 227	0,30
				3,375 % éch. 09/01/2025	\$ 4 883	4 882	0,45	Extra Space Storage LP 5,700 % éch. 01/04/2028	400	408	0,04
				(g)				F&G Annuities & Life, Inc. 6,500 % éch. 04/06/2029	200	204	0,02
				BPCE S.A. 0,500 % éch. 15/09/2027	€ 400	397	0,04	F&G Global Funding 5,875 % éch. 10/06/2027	100	101	0,01
				1,652 % éch. 06/10/2026	\$ 1 200	1 169	0,11	Fastighets AB Balder 1,125 % éch. 29/01/2027	€ 1 500	1 492	0,14
				3,625 % éch. 17/04/2026	€ 600	627	0,06	First Abu Dhabi Bank PJSC 5,000 % éch. 28/02/2029	\$ 1 500	1 501	0,14
				3,875 % éch. 11/01/2029	1 100	1 164	0,11	Ford Motor Credit Co. LLC 2,386 % éch. 17/02/2026	€ 300	308	0,03
				5,203 % éch. 18/01/2027	\$ 1 000	1 005	0,09	2,700 % éch. 10/08/2026	\$ 600	577	0,05
				5,975 % éch. 18/01/2027	300	302	0,03	3,250 % éch. 15/09/2025	€ 200	207	0,02
				BPCE SFH S.A. 2,875 % éch. 15/01/2027	€ 1 500	1 566	0,14	4,271 % éch. 09/01/2027	\$ 800	784	0,07
				Brandywine Operating Partnership LP 3,950 % éch. 15/11/2027	\$ 600	589	0,05	4,535 % éch. 06/03/2025	£ 600	750	0,07
				8,300 % éch. 15/03/2028	\$ 900	959	0,09	4,950 % éch. 28/05/2027	\$ 500	496	0,05
				(g)				5,625 % éch. 09/10/2028	£ 1 600	1 993	0,18
				8,875 % éch. 12/04/2029	300	317	0,03	5,850 % éch. 17/05/2027	\$ 1 600	1 618	0,15
				Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A. 2,750 % éch. 12/01/2029	€ 2 300	2 391	0,22				
				CaixaBank S.A. 5,673 % éch. 15/03/2030	\$ 2 000	2 020	0,19				
				Canadian Imperial Bank of Commerce 2,625 % éch. 01/10/2029	€ 3 100	3 199	0,29				
				Cantor Fitzgerald LP 4,500 % éch. 14/04/2027	\$ 600	627	0,06				
				7,200 % éch. 12/12/2028	600	627	0,06				
				Castellum AB 4,125 % éch. 10/12/2030	€ 1 100	1 148	0,11				
				Charles Schwab Corp. 5,014 % éch. 13/05/2026	\$ 200	200	0,02				
				CI Financial Corp. 6,000 % éch. 20/09/2027	CAD 500	360	0,03				
				7,500 % éch. 30/05/2029	\$ 1 000	1 047	0,10				

Tableau des investissements Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Columbia Pipeline Group, Inc. 4,500 % éch. 01/06/2025	\$ 300	\$ 299	0,03	Spire, Inc. 5,300 % éch. 01/03/2026	\$ 2 000	\$ 2 011	0,18	Cassa Depositi e Prestiti SpA 5,750 % éch. 05/05/2026	\$ 2 000	\$ 2 015	0,18
Columbia Pipelines Holding Co. LLC 6,042 % éch. 15/08/2028	2 000	2 049	0,19	System Energy Resources, Inc. 2,140 % éch. 09/12/2025	1 150	1 119	0,10	CDP Financial, Inc. 4,250 % éch. 25/07/2028	2 000	1 982	0,18
6,055 % éch. 15/08/2026	1 000	1 015	0,09	TDC Net A/S 5,056 % éch. 31/05/2028	€ 2 000	2 163	0,20	CPPIB Capital, Inc. 4,250 % éch. 20/07/2028	1 050	1 042	0,10
DTE Energy Co. 4,950 % éch. 01/07/2027	1 900	1 908	0,18	Teollisuuden Voima Oyj 1,125 % éch. 09/03/2026	300	304	0,03	Union européenne 2,000 % éch. 04/10/2027	€ 12 200	12 542	1,16
5,100 % éch. 01/03/2029	500	501	0,05	Trans-Allegheny Interstate Line Co. 3,850 % éch. 01/06/2025	\$ 1 305	1 299	0,12	2,875 % éch. 05/10/2029	7 700	8 108	0,75
Duke Energy Corp. 3,100 % éch. 15/06/2028	€ 300	312	0,03	Vistra Operations Co. LLC 5,050 % éch. 30/12/2026	1 800	1 803	0,17	Obligation internationale du gouvernement hongrois 4,000 % éch. 25/07/2029	1 100	1 158	0,11
East Ohio Gas Co. 1,300 % éch. 15/06/2025	\$ 1 800	1 769	0,16	Wintershall Dea Finance BV 3,830 % éch. 03/10/2029	€ 1 800	1 874	0,17	Obligation internationale du gouvernement israélien 5,000 % éch. 30/10/2026	800	852	0,08
Edison International 5,450 % éch. 15/06/2029	300	303	0,03	Total des Obligations et billets privés		804 212	74,12	5,375 % éch. 12/03/2029	\$ 1 800	1 797	0,16
EDP S.A. 2,875 % éch. 01/06/2026	€ 300	311	0,03	OBLIGATIONS ET BILLETS MUNICIPAUX				Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,000 % éch. 01/04/2026 (a)	€ 2 700	2 720	0,25
ElectraNet Pty. Ltd. 2,474 % éch. 15/12/2028	AUD 700	388	0,04	Billets State Board of Administration Finance Corp., Florida Revenue Notes, Series 2020				Banque de développement coréenne 3,000 % éch. 13/01/2026	\$ 4 300	4 228	0,39
EnBW International Finance BV 3,000 % éch. 20/05/2029	€ 1 000	1 035	0,10	1,258 % éch. 01/07/2025	\$ 1 200	1 180	0,11	Korea Gas Corp. 5,000 % éch. 08/07/2029	600	601	0,05
3,625 % éch. 22/11/2026	2 000	2 109	0,19	AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				Korea Housing Finance Corp. 2,733 % éch. 02/07/2028	€ 1 500	1 559	0,14
Enel Finance International NV 1,625 % éch. 12/07/2026	\$ 1 400	1 336	0,12	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				3,124 % éch. 18/03/2029	1 300	1 371	0,13
5,125 % éch. 26/06/2029	3 200	3 198	0,29	4,000 % éch. 01/05/2049	10 258	9 550	0,88	Obligation internationale du gouvernement mexicain 3,000 % éch. 03/12/2026 (b)	MXN 133 455	6 061	0,56
EP Infrastructure A/S 1,698 % éch. 30/07/2026	€ 1 200	1 209	0,11	4,500 % éch. 01/08/2052	4 787	4 515	0,42	Obligation internationale du gouvernement saoudien 3,625 % éch. 04/03/2028	\$ 2 200	2 112	0,19
ETSA Utilities Finance Pty. Ltd. 5,108 % éch. 03/06/2027	AUD 2 600	1 625	0,15	5,000 % éch. 01/02/2053	3 411	3 302	0,31	Obligation internationale du gouvernement espagnol 0,000 % éch. 31/01/2028 (a)	€ 4 100	3 949	0,36
Eurogrid GmbH 3,075 % éch. 18/10/2027	€ 900	938	0,09	6,000 % éch. 01/01/2053	19 374	19 133	1,77	Bon du Trésor britannique 0,500 % éch. 31/01/2029	£ 7 800	8 427	0,78
3,598 % éch. 01/02/2029	500	528	0,05	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA				1,625 % éch. 22/10/2028	7 200	8 224	0,76
Evergy Missouri West, Inc. 5,150 % éch. 15/12/2027	\$ 2 000	2 016	0,19	3,000 % éch. 01/02/2055	4 000	3 398	0,31	95 949	8,84		
Eversource Energy 5,450 % éch. 01/03/2028	1 000	1 013	0,09	4,000 % éch. 01/02/2055 - 01/03/2055	36 800	33 649	3,10	INSTRUMENTS À COURT TERME			
Iberdrola Finanzas S.A. 5,380 % éch. 28/11/2030	AUD 1 100	688	0,06	4,500 % éch. 01/02/2055	11 800	11 094	1,02	BILLETS À COURT TERME			
ITC Holdings Corp. 4,950 % éch. 22/09/2027	\$ 850	852	0,08	5,000 % éch. 01/02/2055	600	579	0,05	Pacific Gas & Electric Co. 5,392 % éch. 04/09/2025	\$ 3 500	3 506	0,32
KeySpan Gas East Corp. 2,742 % éch. 15/08/2026	1 600	1 544	0,14	6,000 % éch. 01/02/2055	2 378	2 392	0,22	Yango Justice International Ltd. 5,300 % éch. 11/01/2022 ^	200	2	0,00
National Grid North America, Inc. 3,247 % éch. 25/11/2029	€ 2 800	2 912	0,27	6,500 % éch. 01/02/2055	1 900	1 938	0,18	Total des Instruments à court terme		3 508	0,32
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2,200 % éch. 02/12/2026	AUD 2 500	1 474	0,14	115 627	10,66			Total des Valeurs mobilières	\$ 1 100 117	101,40	
NGPL PipeCo LLC 4,875 % éch. 15/08/2027	\$ 3 170	3 147	0,29	OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				ACTIONS			
NiSource, Inc. 0,950 % éch. 15/08/2025	6 800	6 634	0,61	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (b) 2,125 % éch. 15/04/2029	10 185	10 200	0,94	ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
ONEOK, Inc. 4,250 % éch. 24/09/2027	2 600	2 563	0,24	3,875 % éch. 15/04/2029	42 626	45 733	4,22	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO			
4,400 % éch. 15/10/2029	5 800	5 626	0,52	55 933	5,16			US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (d)	5 282 502	52 677	4,85
Pacific Gas & Electric Co. 3,300 % éch. 01/12/2027	1 500	1 434	0,13	TITRES ADOSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				PIMCO Specialty Funds Ireland p.l.c. - Fonds PIMCO China Bond Fund (d)	5 163	74	0,01
3,450 % éch. 01/07/2025	100	99	0,01	Braccan Mortgage Funding PLC 0,000 % éch. 15/02/2067	£ 5 000	6 279	0,58	Total des Fonds d'investissement	\$ 52 751	4,86	
3,500 % éch. 15/06/2025	1 700	1 688	0,16	GSR Mortgage Loan Trust 5,330 % éch. 25/09/2035	\$ 1	2	0,00				
4,950 % éch. 08/06/2025	2 000	2 001	0,18	Jubilee Place BV 3,643 % éch. 17/09/2060	€ 3 745	3 887	0,36				
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4,125 % éch. 15/05/2027	1 200	1 174	0,11	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 6,066 % éch. 25/11/2034	\$ 1	1	0,00				
Pinnacle West Capital Corp. 5,250 % éch. 10/06/2026	1 500	1 506	0,14	6,221 % éch. 25/09/2034	197	188	0,02				
Public Service Enterprise Group, Inc. 5,875 % éch. 15/10/2028	1 400	1 444	0,13	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust 6,075 % éch. 25/01/2047	148	132	0,01				
San Diego Gas & Electric Co. 2,500 % éch. 15/05/2026	226	220	0,02	6,346 % éch. 25/01/2033	3	3	0,00				
Sempra 3,300 % éch. 01/04/2025	2 100	2 092	0,19	TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS							
Southern California Edison Co. 4,200 % éch. 01/06/2025	2 200	2 194	0,20	Atlantic Avenue Ltd. 5,576 % éch. 20/01/2035	1 000	1 000	0,09				
5,300 % éch. 01/03/2028	1 500	1 518	0,14	Avoca Static CLO DAC 3,811 % éch. 15/01/2035	€ 1 000	1 035	0,09				
5,350 % éch. 01/03/2026	800	806	0,07	Bumper NL BV 3,465 % éch. 22/03/2035	3 632	3 767	0,35				
5,850 % éch. 01/11/2027	100	103	0,01	Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust 5,073 % éch. 25/12/2035	\$ 183	178	0,02				
Southern Power Co. 0,900 % éch. 15/01/2026	3 000	2 883	0,27	Tikehau CLO DAC 4,039 % éch. 20/01/2037	€ 3 000	3 107	0,29				
Southern Water Services Finance Ltd. 1,625 % éch. 30/03/2027	£ 1 500	1 548	0,14	ÉMISSIONS SOUVERAINES							
				Obligation internationale du gouvernement australien 2,750 % éch. 21/11/2028	AUD 41 600	24 743	2,28				
				Obligation internationale du gouvernement belge 0,800 % éch. 22/06/2028	€ 2 500	2 458	0,23				

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Long	03/2027	160	\$ (5)	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Long	03/2028	113	10	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois juin	Long	09/2027	229	(3)	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois mars	Long	06/2027	160	(12)	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois septembre	Long	12/2027	229	(12)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Long	03/2025	333	(285)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Court	03/2025	127	30	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2025	618	(184)	(0,02)
				\$ (461)	(0,04)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				\$ (461)	(0,04)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Airbus SE	1,000 %	20/06/2029	€ 1 500	\$ 6	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/12/2025	\$ 4 200	(2)	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/06/2028	1 200	32	0,00
Bank of America Corp.	1,000	20/12/2025	3 900	(1)	0,00
Bank of America Corp.	1,000	20/12/2026	2 100	(1)	0,00
Barclays Bank PLC	1,000	20/12/2025	€ 500	1	0,00
Boeing Co.	1,000	20/12/2026	\$ 200	2	0,00
Elis S.A.	5,000	20/12/2029	€ 600	(5)	0,00
General Electric Co.	1,000	20/06/2026	\$ 3 700	(4)	0,00
General Electric Co.	1,000	20/12/2026	400	2	0,00
General Motors Co.	5,000	20/12/2026	80	(8)	0,00
Glencore Finance Europe Ltd.	5,000	20/06/2028	€ 500	(3)	0,00
Glencore Finance Europe Ltd.	5,000	20/12/2028	400	8	0,00
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	1,000	20/06/2026	\$ 300	(5)	0,00
Rolls-Royce PLC	1,000	20/12/2025	€ 500	14	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/12/2027	\$ 200	5	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/06/2028	1 800	34	0,01
				\$ 75	0,01

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-39 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2027	\$ 100	\$ 1	0,00
Indice CDX.IG-40 Index à 5 ans	1,000	20/06/2028	600	4	0,00
Indice CDX.IG-41 Index à 5 ans	1,000	20/12/2028	200	2	0,00
Indice CDX.IG-43 Index à 5 ans	1,000	20/12/2029	145 600	44	0,00
Indice iTraxx Crossover 42 Index à 5 ans	5,000	20/12/2029	€ 500	(5)	0,00
Indice iTraxx Europe Main 42 Index à 5 ans	1,000	20/12/2029	6 900	(11)	0,00
				\$ 35	0,00

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000 %	18/09/2029	£ 33 100	\$ (810)	(0,07)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,281	15/02/2040	\$ 11 400	1 015	0,09
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2026	56 400	(332)	(0,03)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2028	29 000	185	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	51 600	1 767	0,16
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	23 700	1 663	0,15
À payer	CDI BRL à un an	12,030	04/01/2027	BRL 61 900	(496)	(0,05)
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,500	18/12/2025	CAD 23 100	117	0,01
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,750	20/09/2025	34 300	748	0,07
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,750	20/12/2025	13 500	281	0,03
À payer ⁽³⁾	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,250	19/03/2030	AUD 700	(1)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,650	11/05/2027	€ 3 800	(112)	(0,01)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,056	05/10/2029	7 700	8	0,00
					\$ 4 033	0,37
Total des Instruments financiers dérivés compensés					\$ 4 143	0,38

Tableau des investissements Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund (suite)

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(3) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

OPTIONS ACHETÉES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Option d'achat - USD contre CNH hors cote	CNH 7,283	15/05/2025	2 500	\$ 30	\$ 44	0,01
MBC	Option d'achat - USD contre CNH hors cote	7,300	13/05/2025	2 600	29	43	0,00
					\$ 59	\$ 87	0,01

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Option de vente - USD contre CNH hors cote	CNH 7,000	15/05/2025	2 500	\$ (19)	\$ (9)	0,00
	Option d'achat - USD contre CNH hors cote	7,550	15/05/2025	2 500	(11)	(13)	(0,01)
MBC	Option de vente - USD contre CNH hors cote	7,078	13/05/2025	2 600	(29)	(14)	0,00
					\$ (59)	\$ (36)	(0,01)

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000 %	20/06/2026	\$ 100	\$ (3)	\$ 3	\$ 0	0,00
GST	AT&T, Inc.	1,000	20/06/2028	800	(9)	22	13	0,00
MYC	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/06/2025	900	2	2	4	0,00
					\$ (10)	\$ 27	\$ 17	0,00

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
AZD	01/2025	€	17 \$	18	\$ 0	\$ 0	0,00	
	01/2025	SGD	140	104	1	1	0,00	
	01/2025	\$	144 NZD	244	0	(7)	0,00	
BOA	01/2025	CNH	1 088 \$	149	1	1	0,00	
	01/2025	SGD	192	142	2	0	0,00	
	01/2025	\$	623 IDR	9 840 719	0	(15)	0,00	
	01/2025		49 KRW	69 592	0	(2)	0,00	
	01/2025		153 ZAR	2 771	0	(6)	0,00	
BPS	03/2025		194 TRY	7 455	2	2	0,00	
	01/2025	AUD	2 798 \$	1 815	82	0	82	0,01
	01/2025	CHF	383	434	11	0	11	0,00
	01/2025	CNH	7 401	1 020	12	0	12	0,00
	01/2025	€	1 461	1 544	30	0	30	0,00
	01/2025	INR	21 727	253	0	0	0	0,00
	01/2025	KRW	1 509 712	1 082	60	0	60	0,01
	01/2025	NOK	677	61	1	0	1	0,00
	01/2025	SGD	162	120	2	0	2	0,00
	01/2025	TWD	23 665	745	26	0	26	0,00
	01/2025	\$	419 CNH	3 059	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025		2 515 €	2 418	0	(10)	(10)	0,00
	01/2025		212 IDR	3 396 604	0	(3)	(3)	0,00
	01/2025		518 INR	43 841	0	(7)	(7)	0,00
	01/2025		117 KRW	174 093	1	0	1	0,00
01/2025		839 PLN	3 419	0	(12)	(12)	0,00	
01/2025		154 TWD	5 007	0	(2)	(2)	0,00	
01/2025		1 781 ZAR	31 502	0	(114)	(114)	(0,01)	

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value latente)	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
	02/2025	CNH	7 063	\$ 975	\$ 12	\$ 0	12	0,00
	03/2025	KRW	173 644	117	0	(1)	(1)	0,00
	03/2025	MXN	51 749	2 523	66	0	66	0,01
	03/2025	\$	253	INR 21 839	0	0	0	0,00
	04/2025	TWD	4 978	\$ 154	2	0	2	0,00
	05/2025	CNH	5 314	733	6	0	6	0,00
BRC	01/2025	CAD	12 287	8 727	180	0	180	0,02
	01/2025	€	1 734	1 834	38	0	38	0,00
	01/2025	£	46 598	58 661	308	0	308	0,03
	01/2025	\$	3 970	€ 3 755	0	(80)	(80)	(0,01)
	01/2025		41	IDR 648 979	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025		2 317	TRY 86 267	93	0	93	0,01
	02/2025		2 338	88 663	41	0	41	0,00
	03/2025	ILS	685	\$ 192	4	0	4	0,00
CBK	01/2025	AUD	2 580	1 668	71	0	71	0,01
	01/2025	CNH	227	31	0	0	0	0,00
	01/2025	CNY	5 532	768	2	0	2	0,00
	01/2025	IDR	8 013 780	491	0	(6)	(6)	0,00
	01/2025	INR	211 919	2 485	13	0	13	0,00
	01/2025	KRW	282 094	204	13	0	13	0,00
	01/2025	TWD	41 722	1 311	42	0	42	0,00
	01/2025	\$	379	IDR 6 008 001	0	(7)	(7)	0,00
	01/2025		2 691	INR 227 629	0	(35)	(35)	0,00
	01/2025		93	KRW 136 312	0	(1)	(1)	0,00
	03/2025	KRW	135 976	\$ 93	1	0	1	0,00
	03/2025	\$	491	IDR 8 040 287	4	0	4	0,00
	03/2025		2 485	INR 212 869	0	(17)	(17)	0,00
DUB	01/2025		1 498	KRW 2 102 168	0	(75)	(75)	(0,01)
	01/2025		334	PLN 1 367	0	(3)	(3)	0,00
FAR	01/2025	AUD	61 084	\$ 39 639	1 818	0	1 818	0,17
GLM	01/2025	TWD	360	11	0	0	0	0,00
	01/2025	KRW	1 241 634	904	62	0	62	0,01
	01/2025	TWD	5 671	177	4	0	4	0,00
	01/2025	\$	133	IDR 2 124 033	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025		376	PLN 1 529	0	(6)	(6)	0,00
	02/2025		1 641	BRL 9 469	0	(118)	(118)	(0,01)
	05/2025	CNH	38 614	\$ 5 339	53	0	53	0,00
JPM	05/2025	\$	1 213	CNH 8 708	0	(21)	(21)	0,00
	01/2025	CNH	4 923	\$ 681	10	0	10	0,00
	01/2025	PLN	617	152	3	0	3	0,00
	01/2025	TRY	13 175	369	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	TWD	5 082	157	2	0	2	0,00
	01/2025	\$	430	INR 36 399	0	(5)	(5)	0,00
	01/2025		156	PLN 639	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025		369	TRY 13 300	3	0	3	0,00
MBC	05/2025		437	19 408	51	0	51	0,00
	01/2025	AUD	394	\$ 256	12	0	12	0,00
	01/2025	CAD	654	462	7	0	7	0,00
	01/2025	CHF	1 439	1 640	50	0	50	0,00
	01/2025	CNH	2 398	329	3	0	3	0,00
	01/2025	€	267 869	282 240	4 728	0	4 728	0,43
	01/2025	INR	9 143	107	0	0	0	0,00
	01/2025	KRW	2 339 955	1 678	94	0	94	0,01
	01/2025	PLN	1 017	249	3	0	3	0,00
	01/2025	\$	220	CNH 1 605	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025		1 879	€ 1 785	0	(30)	(30)	0,00
	01/2025		295	INR 24 945	0	(4)	(4)	0,00
	01/2025		240	TWD 7 823	0	(3)	(3)	0,00
	03/2025	ILS	218	\$ 61	1	0	1	0,00
	03/2025	\$	107	INR 9 190	0	0	0	0,00
	04/2025	TWD	7 779	\$ 240	3	0	3	0,00
	05/2025	CNH	3 888	536	4	0	4	0,00
MYI	05/2025	\$	1 800	CNH 12 920	0	(32)	(32)	0,00
	01/2025	€	1 033	\$ 1 075	6	0	6	0,00
	01/2025	£	57	71	0	0	0	0,00
	01/2025	\$	11	£ 9	0	0	0	0,00
	01/2025		211	IDR 3 335 082	0	(4)	(4)	0,00
	02/2025		78	TRY 2 939	2	0	2	0,00
SCX	01/2025	CNH	2 442	\$ 338	5	0	5	0,00
	01/2025	€	6 117	6 449	111	0	111	0,01
	01/2025	£	3 056	3 832	5	0	5	0,00
	01/2025	SGD	56	42	1	0	1	0,00
	01/2025	TWD	2 988	93	2	0	2	0,00
	01/2025	\$	372	IDR 5 908 679	0	(7)	(7)	0,00
	01/2025		863	INR 72 957	0	(11)	(11)	0,00
	01/2025		24	KRW 34 658	0	0	0	0,00
	01/2025		127	TWD 4 140	0	(1)	(1)	0,00
	03/2025	KRW	34 570	\$ 24	0	0	0	0,00
	04/2025	TWD	4 120	127	1	0	1	0,00
SOG	05/2025	CNH	28 835	4 012	66	0	66	0,01
	01/2025	PLN	1 319	326	6	0	6	0,00
TOR	01/2025	\$	327	PLN 1 337	0	(4)	(4)	0,00
UAG	01/2025	€	120	\$ 127	3	0	3	0,00
	01/2025	\$	61	NOK 677	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025		425	PLN 1 726	0	(7)	(7)	0,00
					\$ 8 246	\$ (666)	\$ 7 580	0,70

Tableau des investissements Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund (suite)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation et E en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	€ 345	\$ 365	\$ 8	\$ 0	\$ 8	0,00
	01/2025	\$ 845	€ 808	0	(7)	(7)	0,00
BRC	01/2025	€ 629	\$ 663	12	0	12	0,00
	01/2025	\$ 4 085	€ 3 876	0	(70)	(70)	(0,01)
CBK	01/2025	€ 586	\$ 615	9	0	9	0,00
	01/2025	\$ 97	€ 92	0	(1)	(1)	0,00
DUB	01/2025	202 072	190 721	0	(4 486)	(4 486)	(0,41)
MBC	01/2025	€ 388	\$ 409	7	0	7	0,00
	01/2025	\$ 213 841	€ 202 964	0	(3 571)	(3 571)	(0,33)
SCX	01/2025	205 165	194 489	0	(3 674)	(3 674)	(0,34)
				\$ 36	\$ (11 809)	\$ (11 773)	(1,09)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation et Institutions en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	\$ 79	£ 62	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)	0,00
BRC	01/2025	£ 30	\$ 38	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 20 137	£ 15 994	0	(109)	(109)	(0,01)
CBK	01/2025	1 142	900	0	(15)	(15)	0,00
MBC	01/2025	£ 19	\$ 24	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 19 333	£ 15 235	0	(254)	(254)	(0,02)
SCX	01/2025	19 224	15 148	0	(255)	(255)	(0,03)
UAG	01/2025	208	164	0	(3)	(3)	0,00
				\$ 0	\$ (637)	\$ (637)	(0,06)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en NOK (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
MBC	01/2025	\$ 751	NOK 8 304	\$ 0	\$ (20)	\$ (20)	0,00
SCX	01/2025	694	7 684	0	(17)	(17)	0,00
UAG	01/2025	716	7 956	0	(15)	(15)	0,00
				\$ 0	\$ (52)	\$ (52)	0,00

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en SEK (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
MBC	01/2025	\$ 10 304	SEK 112 230	\$ 0	\$ (141)	\$ (141)	(0,01)
RYL	01/2025	9 753	106 503	0	(107)	(107)	(0,01)
SCX	01/2025	9 751	106 490	0	(107)	(107)	(0,01)
				\$ 0	\$ (355)	\$ (355)	(0,03)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en SGD (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
DUB	01/2025	\$ 83	SGD 112	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)	0,00
MBC	01/2025	83	112	0	0	0	0,00
UAG	01/2025	83	112	0	0	0	0,00
				\$ 0	\$ (1)	\$ (1)	0,00

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ (5 170) (0,48)

Total des Investissements

\$ 1 151 380 106,12

Autres actifs et passifs à court terme

\$ (66 414) (6,12)

Actif net

\$ 1 084 966 100,00

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Titre à coupon zéro.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(c) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.

(d) Affilié au Fonds.

(e) Titre convertible conditionnel.

(f) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2023 : 1,18 %) :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BMW International Investment BV	3,718 %	09/10/2026	05/12/2024	\$ 1 270	\$ 1 245	0,11

(g) Des titres d'une juste valeur globale de 19 917 \$ (31 décembre 2023 : 6 858 \$) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Des titres d'une juste valeur globale de 0 \$ (31 décembre 2023 : 4 780 \$) ont été nantis ou livrés en garantie de titres à livraison différée ou d'opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos, en vertu des Contrats cadres de transaction à terme au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 14 566 \$ (31 décembre 2023 : 9 560 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 7 480 \$ (31 décembre 2023 : 1 630 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 1 100 003	\$ 114	\$ 1 100 117
Fonds d'investissement	52 751	0	0	52 751
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(255)	(1 233)	0	(1 488)
Totaux	\$ 52 496	\$ 1 098 770	\$ 114	\$ 1 151 380

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 1 023 969	\$ 116	\$ 1 024 085
Fonds d'investissement	16 247	0	0	16 247
Contrats de mise en pension	0	678	0	678
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	96	2 924	0	3 020
Totaux	\$ 16 343	\$ 1 027 571	\$ 116	\$ 1 044 030

⁽¹⁾ Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

⁽²⁾ Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BOS	4,000 %	20/12/2024	31/01/2025	\$ (690)	\$ (691)	(0,07)
	4,250	20/12/2024	31/01/2025	(575)	(576)	(0,05)
	4,270	20/12/2024	31/01/2025	(1 394)	(1 396)	(0,13)
	4,350	20/12/2024	31/01/2025	(434)	(434)	(0,04)
	4,550	20/12/2024	31/01/2025	(1 434)	(1 436)	(0,13)
BPS	4,420	20/12/2024	À définir ⁽¹⁾	(1 762)	(1 764)	(0,16)
	4,500	20/12/2024	À définir ⁽¹⁾	(4 373)	(4 380)	(0,40)
SOG	5,100	09/10/2024	09/01/2025	(8 020)	(8 116)	(0,75)
Total des Contrats de prise en pension					\$ (18 793)	(1,73)

⁽¹⁾ Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Tableau des investissements Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund (suite) 31 décembre 2024

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ (6)	\$ 0	\$ (6)	\$ S/O	\$ S/O	\$ S/O
BOA	(19)	0	(19)	140	0	140
BPS	161	0	161	399	(1 610)	(1 211)
BRC	416	(330)	86	(182)	370	188
CBK	73	0	73	151	(260)	(109)
DUB	(4 565)	4 060	(505)	286	(260)	26
FAR	1 818	(1 510)	308	S/O	S/O	S/O
GLM	(6)	0	(6)	(1 215)	1 260	45
GST	13	0	13	8	0	8
JPM	61	(80)	(19)	7	0	7
MBC	885	(630)	255	(98)	0	(98)
MYC	4	0	4	S/O	S/O	S/O
MYI	4	0	4	37	(10)	27
RYL	(107)	0	(107)	(7)	0	(7)
SCX	(3 881)	3 420	(461)	405	(590)	(185)
SOG	2	0	2	S/O	S/O	S/O
SSB	S/O	S/O	S/O	62	0	62
TOR	3	0	3	59	0	59
UAG	(26)	0	(26)	812	(1 850)	(1 038)

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	60,20	62,42
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	23,18	24,31
Autres valeurs mobilières	S/O	0,27
Fonds d'investissement	4,01	1,38
Contrats de mise en pension	S/O	0,06
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00	0,01
Instruments financiers dérivés compensés	0,44	0,30
Instruments financiers dérivés hors cote	0,57	0,35
Autres actifs	11,60	10,90
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Crédits consortiaux et cessions	0,38	0,02
Obligations et billets privés	74,12	83,56
Obligations et billets municipaux	0,11	0,12
Agences du gouvernement américain	10,66	8,58
Obligations du Trésor américain	5,16	3,50
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	0,97	0,04
Titres adossés à des actifs	0,84	0,59
Émissions souveraines	8,84	8,55
Actions ordinaires	S/O	0,00
Bons de souscription	S/O	0,00
Instruments à court terme	0,32	0,31
Fonds d'investissement	4,86	1,67
Contrats de mise en pension	S/O	0,07
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,04)	(0,11)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,01	0,03
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,00	0,05
Swaps de taux d'intérêt	0,37	0,25
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	0,01	S/O
Options vendues		
Options de change	(0,01)	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,00
Contrats de change à terme	0,70	(0,33)
Contrats de change à terme couverts	(1,18)	0,42
Autres actifs et passifs à court terme	(6,12)	(7,32)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Low Duration Income Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
INDUSTRIE											
Adnoc Murban Rsc Ltd. 4,250 % éch. 11/09/2029	\$ 1 600	\$ 1 547	0,05	Las Vegas Sands Corp. 2,900 % éch. 25/06/2025	\$ 5 000	\$ 4 949	0,17	Thames Water Utility Holdings Ltd. 9,750 % éch. 30/04/2028	£ 235	\$ 275	0,01
Alaska Airlines Pass-Through Trust 4,800 % éch. 15/02/2029	2 746	2 727	0,09	Mitchells & Butlers Finance PLC 6,013 % éch. 15/12/2030	£ 29	36	0,00	Total des Obligations et billets privés		42 077	1,44
Altice France S.A. 3,375 % éch. 15/01/2028	€ 200	157	0,01	Motorola Solutions, Inc. 2,300 % éch. 15/11/2030	\$ 4 383	3 755	0,13	AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
4,125 % éch. 15/01/2029	100	79	0,00	Nissan Motor Co. Ltd. 4,345 % éch. 17/09/2027	2 800	2 697	0,09	Freddie Mac 3,750 % éch. 25/09/2055	\$ 6 302	5 776	0,20
5,125 % éch. 15/07/2029	\$ 200	150	0,01	4,810 % éch. 17/09/2030	300	282	0,01	4,750 % éch. 25/07/2056	11 395	11 077	0,38
5,500 % éch. 15/01/2028	400	296	0,01	NPC Ukrenerg 6,875 % éch. 09/11/2028	200	137	0,00	Ginnie Mae 5,416 % éch. 20/02/2070	302	302	0,01
5,500 % éch. 15/10/2029	600	452	0,02	Occidental Petroleum Corp. 5,000 % éch. 01/08/2027	1 500	1 503	0,05	5,500 % éch. 20/07/2053 - 20/08/2053	21 152	21 035	0,72
5,875 % éch. 01/02/2027	€ 100	83	0,00	Petroleos de Venezuela S.A. 6,000 % éch. 16/05/2034 ^	220	23	0,00	5,516 % éch. 20/02/2067	806	806	0,03
8,125 % éch. 01/02/2027	\$ 1 400	1 137	0,04	Petroleos Mexicanos 5,950 % éch. 28/01/2031	4 300	3 635	0,12	Ginnie Mae, TBA 2,500 % éch. 01/01/2055	900	752	0,02
American Airlines Pass-Through Trust 3,000 % éch. 15/04/2030	187	175	0,01	6,700 % éch. 16/02/2032	1 831	1 594	0,05	3,000 % éch. 01/02/2055	3 500	3 036	0,10
3,375 % éch. 01/11/2028	52	50	0,00	Rivian Holdings LLC 10,502 % éch. 15/10/2026	3 200	3 223	0,11	3,500 % éch. 01/01/2055	5 000	4 470	0,15
AppLovin Corp. 5,125 % éch. 01/12/2029	9 300	9 281	0,32	Rolls-Royce PLC 3,375 % éch. 18/06/2026	£ 2 067	2 530	0,09	4,000 % éch. 01/01/2055 - 01/02/2055	5 000	4 606	0,16
BAT International Finance PLC 5,931 % éch. 02/02/2029	6 300	6 489	0,22	3,625 % éch. 14/10/2025	\$ 5 000	4 920	0,17	4,500 % éch. 01/01/2055	10 900	10 304	0,35
Bayer U.S. Finance LLC 4,375 % éch. 15/12/2028	3 000	2 887	0,10	5,750 % éch. 15/10/2027	£ 2 000	2 544	0,09	5,000 % éch. 01/01/2055	1 000	970	0,03
6,125 % éch. 21/11/2026	11 100	11 317	0,39	5,750 % éch. 15/10/2027	\$ 7 000	7 114	0,24	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)			
6,375 % éch. 21/11/2030	2 277	2 343	0,08	Spirit Airlines Pass-Through Trust 4,100 % éch. 01/10/2029	360	336	0,01	3,500 % éch. 01/11/2047	79	71	0,00
6,500 % éch. 21/11/2033	1 300	1 323	0,05	Tennessee Gas Pipeline Co. LLC 2,900 % éch. 01/03/2030	1 900	1 704	0,06	4,000 % éch. 01/11/2042 - 01/03/2049	1 452	1 357	0,05
Boeing Co. 3,250 % éch. 01/02/2028	2 600	2 449	0,08	Thames Water Utilities Finance PLC 2,375 % éch. 22/04/2040	£ 200	184	0,01	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA			
6,250 % éch. 01/05/2027	4 400	4 506	0,15	4,000 % éch. 18/04/2027	€ 400	318	0,01	2,500 % éch. 01/02/2055	20 600	16 784	0,57
6,298 % éch. 01/05/2029	5 900	6 119	0,21	4,375 % éch. 18/01/2031	100	80	0,00	3,000 % éch. 01/02/2055	17 650	14 994	0,51
British Airways Pass-Through Trust 4,250 % éch. 15/05/2034	1 482	1 409	0,05	4,375 % éch. 03/07/2034	£ 100	97	0,00	3,500 % éch. 01/02/2055	60 750	53 728	1,84
Broadcom, Inc. 3,469 % éch. 15/04/2034	2 003	1 737	0,06	7,125 % éch. 30/04/2031	100	102	0,00	4,000 % éch. 01/02/2055	124 350	113 703	3,89
5,050 % éch. 12/07/2027	4 400	4 443	0,15	Topaz Solar Farms LLC 4,875 % éch. 30/09/2039	\$ 33	31	0,00	4,500 % éch. 01/01/2055 - 01/02/2055	86 400	81 249	2,78
5,050 % éch. 12/07/2029	500	502	0,02	5,750 % éch. 30/09/2039	179	175	0,01	5,000 % éch. 01/01/2055 - 01/02/2055	252 500	243 593	8,33
Burberry Group PLC 5,750 % éch. 20/06/2030	£ 8 900	10 824	0,37	U.S. Airways Pass-Through Trust 3,950 % éch. 15/05/2027	603	597	0,02	6,000 % éch. 01/02/2055	262 950	259 339	8,86
Carvana Co. (13,000 % de rémunération en nature) 13,000 % éch. 01/06/2030 (b)	\$ 4 411	4 631	0,16	U.S. Renal Care, Inc. 10,625 % éch. 28/06/2028	14	12	0,00	6,500 % éch. 01/01/2055 - 01/02/2055	460 600	462 363	15,81
Carvana Co. (14,000 % de rémunération en nature) 14,000 % éch. 01/06/2031 (b)	3 848	4 414	0,15	United Airlines Pass-Through Trust 2,700 % éch. 01/11/2033	313	277	0,01	7,000 % éch. 01/01/2055	493 500	503 368	17,21
CDW LLC 2,670 % éch. 01/12/2026	6 460	6 201	0,21	3,100 % éch. 07/01/2030	1 766	1 676	0,06	29 000	29 000	30 072	1,03
Centene Corp. 2,625 % éch. 01/08/2031	600	494	0,02	3,500 % éch. 01/09/2031	355	332	0,01	OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN			
CGI, Inc. 1,450 % éch. 14/09/2026	2 000	1 894	0,06	4,150 % éch. 25/02/2033	476	456	0,02	Obligations du Trésor américain			
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 5,500 % éch. 15/01/2028	400	364	0,01	5,875 % éch. 15/04/2029	4 185	4 278	0,15	2,875 % éch. 15/05/2049	4 900	3 475	0,12
Delta Air Lines Pass-Through Trust 2,000 % éch. 10/12/2029	183	168	0,01	Venture Global Calcasieu Pass LLC 3,875 % éch. 15/08/2029	300	276	0,01	4,625 % éch. 15/05/2054	36 600	35 572	1,22
DISH DBS Corp. 5,250 % éch. 01/12/2026	2 950	2 687	0,09	Venture Global LNG, Inc. 9,500 % éch. 01/02/2029	13 800	15 261	0,52	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (f)			
5,750 % éch. 01/12/2028	4 620	3 959	0,14	9,875 % éch. 01/02/2032	1 300	1 427	0,05	0,125 % éch. 15/04/2025	7 666	7 619	0,26
Energy Transfer LP 5,250 % éch. 01/07/2029	2 600	2 614	0,09	Windstream Services LLC 8,250 % éch. 01/10/2031	6 800	7 031	0,24	0,125 % éch. 15/10/2025	6 204	6 133	0,21
6,050 % éch. 01/12/2026	7 300	7 461	0,25	SERVICES AUX COLLECTIVITÉS				0,125 % éch. 15/07/2030	3 226	2 908	0,10
Global Payments, Inc. 1,200 % éch. 01/03/2026	600	575	0,02	Gazprom PJSC Via Gaz Finance PLC 2,950 % éch. 15/04/2025	€ 11 000	8 828	0,30	0,125 % éch. 15/01/2031	243	215	0,01
4,875 % éch. 17/03/2031	€ 5 700	6 244	0,21	ONEOK, Inc. 4,250 % éch. 24/09/2027	\$ 600	591	0,02	0,125 % éch. 15/07/2031	236	207	0,01
GXO Logistics, Inc. 6,250 % éch. 06/05/2029	\$ 1 400	1 434	0,05	Pacific Gas & Electric Co. 2,100 % éch. 01/08/2027	3 785	3 532	0,12	0,250 % éch. 15/07/2029	5 185	4 804	0,16
Icon Investments Six DAC 5,809 % éch. 08/05/2027	6 700	6 815	0,23	2,950 % éch. 01/03/2026	1 772	1 734	0,06	0,250 % éch. 15/02/2050	1 351	788	0,03
5,849 % éch. 08/05/2029	4 300	4 384	0,15	3,300 % éch. 15/03/2027	773	747	0,03	0,375 % éch. 15/07/2025	9 660	9 602	0,33
Imperial Brands Finance Netherlands BV 5,250 % éch. 15/02/2031	€ 13 900	15 649	0,53	3,300 % éch. 01/12/2027	14 087	13 464	0,46	0,375 % éch. 15/01/2027	231	224	0,01
Imperial Brands Finance PLC 3,500 % éch. 26/07/2026	\$ 200	196	0,01	3,450 % éch. 01/07/2025	1 869	1 854	0,06	0,375 % éch. 15/07/2027	65	62	0,00
Intelsat Jackson Holdings S.A. 6,500 % éch. 15/03/2030	5 697	5 269	0,18	3,500 % éch. 15/06/2025	1 437	1 427	0,05	0,625 % éch. 15/07/2032	9 560	8 548	0,29
JDE Peet's NV 4,500 % éch. 23/01/2034	€ 8 400	9 189	0,31	3,750 % éch. 01/07/2028	1 459	1 397	0,05	0,750 % éch. 15/07/2028	1 220	1 172	0,04
JetBlue Pass-Through Trust 4,000 % éch. 15/05/2034	\$ 2 436	2 296	0,08	4,550 % éch. 01/07/2030	4 717	4 568	0,16	0,750 % éch. 15/02/2042	419	321	0,01
JT International Financial Services BV 3,625 % éch. 11/04/2034	€ 4 200	4 324	0,15	4,950 % éch. 08/06/2025	2 600	2 601	0,09	0,750 % éch. 15/02/2045	1 072	778	0,03
				Rio Oil Finance Trust 8,200 % éch. 06/04/2028	700	720	0,02	0,875 % éch. 15/01/2029	2 470	2 359	0,08
				9,750 % éch. 06/01/2027	327	339	0,01	0,875 % éch. 15/02/2047	1 700	1 231	0,04
								1,000 % éch. 15/02/2046	666	502	0,02
								1,000 % éch. 15/02/2048	1 792	1 321	0,04
								1,000 % éch. 15/02/2049	3 525	2 571	0,09
								1,125 % éch. 15/01/2033	6 252	5 753	0,20
								1,375 % éch. 15/07/2033	32 739	30 639	1,05
								1,375 % éch. 15/02/2044	135	113	0,00
								1,500 % éch. 15/02/2053	4 035	3 235	0,11
								1,750 % éch. 15/01/2034	6 777	6 500	0,22
								1,875 % éch. 15/07/2034	45 570	44 169	1,51
								2,125 % éch. 15/02/2040	292	282	0,01
								2,125 % éch. 15/02/2041	144	140	0,00
								Billets du Trésor américain			
								2,375 % éch. 31/03/2029	15 600	14 401	0,49
								2,875 % éch. 15/05/2032	4 500	4 043	0,14
										199 687	6,83

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
TITRES ADOSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX								TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS			
HarborView Mortgage Loan Trust 4,861 % éch. 19/09/2037	\$ 1 389	\$ 1 177	0,04	Stratton Mortgage Funding PLC 5,626 % éch. 28/06/2050	£ 7 121	\$ 8 921	0,31	ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust 4,733 % éch. 25/02/2037	\$ 5 269	2 152	0,07
20 Times Square Trust 3,100 % éch. 15/05/2035	\$ 3 800	\$ 3 386	0,12	HomeBanc Mortgage Trust 5,263 % éch. 25/10/2035	100	93	0,00	4,893 % éch. 25/05/2037	12 173	1 868	0,06
225 Liberty Street Trust 4,649 % éch. 10/02/2036	1 023	834	0,03	HSI Asset Securitization Corp. Trust 5,173 % éch. 25/08/2035	309	292	0,01	Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Certificates 6,403 % éch. 25/06/2034	1 591	1 532	0,05
280 Park Avenue Mortgage Trust 5,863 % éch. 15/09/2034	9 300	9 101	0,31	JPMorgan Alternative Loan Trust 5,053 % éch. 25/03/2036	2 517	2 359	0,08	AlbaCore Euro CLO DAC 4,174 % éch. 15/07/2035	€ 18 400	19 033	0,65
Ashford Hospitality Trust 6,145 % éch. 15/06/2035	100	99	0,00	JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 6,745 % éch. 17/06/2035	2 509	2 430	0,08	Amortizing Residential Collateral Trust 5,153 % éch. 25/10/2031	\$ 132	129	0,00
6,545 % éch. 15/06/2035	4 100	4 063	0,14	Jubilee Place BV 3,643 % éch. 17/09/2060	€ 19 286	20 015	0,68	Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates 5,218 % éch. 25/10/2035	100	91	0,00
7,445 % éch. 15/06/2035	100	99	0,00	Kinbane DAC 3,696 % éch. 25/09/2062	12 817	13 233	0,45	Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-Three SARL 3,425 % éch. 21/03/2034	€ 27 300	28 297	0,97
Atlas Funding PLC 5,859 % éch. 20/01/2061	£ 9 028	11 383	0,39	Landmark Mortgage Securities PLC 3,443 % éch. 17/06/2038	1 011	1 034	0,04	Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust 2,811 % éch. 25/07/2036	\$ 2 520	2 459	0,08
Avon Finance PLC 5,626 % éch. 28/12/2049	7 142	8 951	0,31	5,046 % éch. 17/06/2039	£ 4 712	5 771	0,20	3,716 % éch. 25/05/2036	5 473	4 914	0,17
Banc of America Merrill Lynch Trust 4,185 % éch. 15/08/2046	\$ 680	556	0,02	Lehman Mortgage Trust 6,000 % éch. 25/07/2036	\$ 127	62	0,00	Auto ABS Italian Stella Loans SRL 3,593 % éch. 29/12/2036	€ 12 400	12 867	0,44
Barclays Commercial Mortgage Securities Trust 3,966 % éch. 10/08/2033	635	619	0,02	Lehman XS Trust 4,853 % éch. 25/08/2046	6 339	5 957	0,20	Auto ABS Spanish Loans 3,713 % éch. 28/09/2038	25 300	26 266	0,90
Bear Stearns ALT-A Trust 5,042 % éch. 25/09/2035	2 090	706	0,02	Liberty Trust 5,173 % éch. 25/08/2056	AUD 13 219	8 185	0,28	5,502 % éch. 28/02/2032	1 255	1 293	0,04
Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust 5,514 % éch. 26/01/2036	3 755	2 725	0,09	5,573 % éch. 25/08/2056	20 000	12 419	0,43	Bain Capital Credit CLO Ltd. 5,485 % éch. 21/10/2034	\$ 10 400	10 400	0,36
Braccan Mortgage Funding PLC 0,000 % éch. 15/02/2067	£ 11 900	14 944	0,51	London Wall Mortgage Capital PLC 5,718 % éch. 15/05/2057	£ 19 113	24 008	0,82	5,759 % éch. 20/10/2034	9 600	9 620	0,33
Brants Bridge PLC 5,627 % éch. 14/06/2066	2 754	3 458	0,12	Luminent Mortgage Trust 4,376 % éch. 25/04/2036	\$ 3 188	2 127	0,07	Ballyrock CLO Ltd. 6,844 % éch. 25/07/2037	5 100	5 143	0,18
BX Trust 6,465 % éch. 15/05/2035	\$ 1 080	1 080	0,04	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust 5,143 % éch. 25/08/2036	1 731	1 706	0,06	Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd. 0,000 % éch. 11/04/2043	7 400	7 405	0,25
Canada Square Funding PLC 5,654 % éch. 17/01/2059	£ 9 472	11 894	0,41	Merrion Square Residential DAC 3,901 % éch. 24/03/2081	€ 19 558	20 284	0,69	Bayview Financial Acquisition Trust 4,984 % éch. 28/05/2037	1 677	1 587	0,05
Canterbury Finance PLC 5,559 % éch. 16/05/2058	6 845	8 597	0,29	Mortgage Funding PLC 5,946 % éch. 13/03/2046	£ 100	125	0,00	Bayview Financial Asset Trust 5,953 % éch. 25/03/2037	372	373	0,01
ChaseFlex Trust 5,133 % éch. 25/05/2037	\$ 12	11	0,00	MortgageIT Trust 4,973 % éch. 25/12/2035	\$ 11	11	0,00				
Cheshire PLC 7,327 % éch. 20/08/2045	£ 1 168	1 469	0,05	Mortimer BTL PLC 5,897 % éch. 22/12/2056	£ 14 404	18 153	0,62				
Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates 4,962 % éch. 25/08/2035	\$ 838	679	0,02	6,176 % éch. 23/06/2053	1 000	1 251	0,04				
Citigroup Commercial Mortgage Trust 3,518 % éch. 10/05/2035	15 420	15 045	0,52	Mortimer Mix PLC 0,000 % éch. 22/09/2067	10 000	12 536	0,43				
Commercial Mortgage Trust 5,693 % éch. 15/09/2033	2 800	2 574	0,09	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 3,790 % éch. 15/11/2032	\$ 7 453	6 520	0,22				
Countrywide Alternative Loan Trust 4,905 % éch. 20/03/2046	9	8	0,00	3,858 % éch. 10/04/2037	480	405	0,01				
4,913 % éch. 25/03/2036	34	33	0,00	Newgate Funding PLC 5,007 % éch. 15/12/2050	£ 5 441	6 655	0,23				
4,953 % éch. 25/12/2046	1 730	1 421	0,05	PHH Alternative Mortgage Trust 6,000 % éch. 25/02/2037	\$ 3 177	2 555	0,09				
4,986 % éch. 25/08/2035	836	725	0,03	Precise Mortgage Funding PLC 5,689 % éch. 16/07/2060	£ 7 794	9 820	0,34				
5,013 % éch. 25/08/2035	333	312	0,01	Primrose Residential DAC 3,801 % éch. 24/10/2061	€ 2 608	2 702	0,09				
6,250 % éch. 25/04/2037	1 469	687	0,02	Progress Trust 5,373 % éch. 12/08/2055	AUD 19 035	11 797	0,40				
6,250 % éch. 25/08/2037	199	94	0,00	Residential Accredited Loans, Inc. Trust 4,813 % éch. 25/07/2036	\$ 1 086	975	0,03				
6,325 % éch. 25/11/2035	5	4	0,00	4,953 % éch. 25/08/2037	318	302	0,01				
6,865 % éch. 25/11/2035	5	5	0,00	Residential Asset Securitization Trust 6,609 % éch. 25/02/2037	10 592	2 433	0,08				
Countrywide Home Loan Reperforming REMIC Trust 4,793 % éch. 25/06/2035	123	118	0,00	Residential Funding Mortgage Securities, Inc. Trust 6,250 % éch. 25/08/2036	921	745	0,03				
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates 6,594 % éch. 15/07/2032	15 277	14 998	0,51	RMAC PLC 5,928 % éch. 15/02/2047	£ 9 275	11 683	0,40				
Credit Suisse Mortgage Capital Mortgage-Backed Trust 6,000 % éch. 25/04/2036	2 381	562	0,02	RMAC Securities PLC 4,848 % éch. 12/06/2044	\$ 2 725	2 655	0,09				
Dilosk RMBS DAC 3,522 % éch. 24/09/2060	€ 21 841	22 616	0,77	Sapphire Trust Central Finance 5,179 % éch. 14/01/2066	AUD 1 305	808	0,03				
Dutch Property Finance BV 3,972 % éch. 28/04/2064	10 260	10 681	0,37	5,599 % éch. 14/01/2066	4 200	2 603	0,09				
EMF-UK PLC 5,826 % éch. 13/03/2046	£ 468	584	0,02	Shamrock Residential DAC 3,801 % éch. 24/06/2071	€ 11 640	12 031	0,41				
6,666 % éch. 13/03/2046	5 248	6 483	0,22	4,051 % éch. 24/02/2071	9 494	9 839	0,34				
Eurosail PLC 3,318 % éch. 10/09/2044	€ 2 300	2 341	0,08	Southern Pacific Securities PLC 3,398 % éch. 10/03/2044	1 511	1 552	0,05				
Firstmac Mortgage Funding Trust 5,412 % éch. 18/02/2056	AUD 21 080	13 061	0,45	Stratton BTL Mortgage Funding PLC 5,794 % éch. 20/01/2054	£ 3 000	3 744	0,13				
GreenPoint Mortgage Funding Trust 4,853 % éch. 25/05/2037	\$ 1 587	1 479	0,05								
GS Mortgage-Backed Securities Trust 3,750 % éch. 25/10/2057	3 041	2 959	0,10								
GSR Mortgage Loan Trust 6,000 % éch. 25/05/2037	143	105	0,00								

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Obligation internationale du gouvernement russe 5,250 % éch. 23/06/2047	\$ 600	\$ 0	0,00	iHeartMedia, Inc. « B » (c)	32 182	\$ 58	0,00	INSTRUMENTS À COURT TERME			
Obligation internationale du gouvernement serbe 3,125 % éch. 15/05/2027	€ 11 200	11 425	0,39	Intelsat Emergence S.A. (i)	45 580	1 505	0,05	BILLETTS À COURT TERME			
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 7,000 % éch. 28/02/2031	ZAR 25 200	1 187	0,04	Windstream Holdings, Inc. (c)	361	9	0,00	Pacific Gas & Electric Co. 5,392 % éch. 04/09/2025	\$ 5 000	\$ 5 009	0,17
8,000 % éch. 31/01/2030	23 700	1 204	0,04			1 891	0,07	BONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN			
8,500 % éch. 31/01/2037	73 700	3 316	0,11	SERVICES FINANCIERS				4,536 % éch. 06/02/2025 (d)(e)(j)	6 519	6 492	0,22
8,875 % éch. 28/02/2035	72 000	3 475	0,12	Adler Group S.A. « A » (c)	1 601 197	0	0,00	Total des Instruments à court terme		11 501	0,39
9,000 % éch. 31/01/2040	16 100	727	0,03	SOINS DE SANTÉ				Total des Valeurs mobilières	\$ 4 283 507	146,43	
10,500 % éch. 21/12/2026	49 200	2 710	0,09	AMSURG Corp. (c)(i)	45 588	2 088	0,07	ACTIONS			
Obligation internationale du gouvernement turc 5,250 % éch. 13/03/2030	\$ 1 000	936	0,03	INDUSTRIE				FONDS D'INVESTISSEMENT ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
5,750 % éch. 11/05/2047	741	553	0,02	Westmoreland Mining LLC (c)(i)	298	1	0,00	PIMCO Select Funds			
49,430 % éch. 06/09/2028	TRY 11 400	319	0,01	BONS DE SOUSCRIPTION				plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (g)	29 434 128	293 517	10,03
50,485 % éch. 20/05/2026 (a)	1 100	31	0,00	Intelsat Emergence S.A. - Exp. 17/02/2027	661	1	0,00	Total des Fonds d'investissement	\$ 293 517	10,03	
50,485 % éch. 19/08/2026 (a)	800	23	0,00	Windstream Holdings, Inc. - Exp. 25/10/2059	238	3	0,00				
50,485 % éch. 17/05/2028 (a)	176 800	4 935	0,17			4	0,00				
Obligation internationale du gouvernement vénézuélien 8,250 % éch. 13/10/2034 ^	\$ 2 000	283	0,01	SOCIÉTÉS D'INVESTISSEMENT IMMOBILIER							
9,000 % éch. 07/05/2049 ^	1 600	229	0,01	Uniti Group, Inc.	247	1	0,00				
		132 161	4,52								
				ACTIONS ORDINAIRES							
				SERVICES DE COMMUNICATION							
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	173 174	237	0,01								
iHeartMedia, Inc. « A » (c)	41 444	82	0,01								

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir ⁽¹⁾	En % de l'actif net
CEW	3,270 %	30/12/2024	06/01/2025	CAD 30 000	Province du Québec 3,250 % échéance 01/09/2032	\$ (21 392)	\$ 20 860	\$ 20 878	0,71
	3,270	31/12/2024	07/01/2025	20 000	Province du Québec 3,600 % échéance 01/09/2033	(14 219)	13 906	13 919	0,48
FICC	4,250	31/12/2024	02/01/2025	\$ 2 100	Billets du Trésor américain 4,375 % échéance 31/12/2029	(2 142)	2 100	2 100	0,07
	4,450	31/12/2024	02/01/2025	14 900	Billets du Trésor américain 4,375 % échéance 31/12/2029	(15 198)	14 900	14 904	0,51
Total des Contrats de mise en pension						\$ (52 951)	\$ 51 766	\$ 51 801	1,77

(1) Comprend les intérêts courus.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Court	03/2025	231	\$ 161	0,01
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Court	03/2026	23	103	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois juin	Court	09/2025	245	402	0,01
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois mars	Court	06/2025	231	314	0,01
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois mars	Court	06/2026	21	92	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois septembre	Court	12/2025	17	77	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2025	120	103	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2025	189	442	0,02
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Court	03/2025	236	56	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2025	1 567	(764)	(0,03)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	2 197	(2 383)	(0,08)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2025	141	217	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2025	478	1 303	0,05
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2025	85	(339)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2025	764	(1 781)	(0,06)
				\$ (1 997)	(0,07)

Tableau des investissements Fonds Low Duration Income Fund (suite)

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE STYLE CONTRAT À TERME STANDARDISÉ SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nbre de contrats	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	€ 133,500	24/01/2025	29	\$ (14)	\$ (25)	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	134,500	24/01/2025	18	(8)	(27)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	136,500	24/01/2025	29	(11)	(3)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	138,000	24/01/2025	18	(9)	(1)	0,00
				<u>\$ (42)</u>	<u>\$ (56)</u>	<u>0,00</u>
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé					<u>\$ (2 053)</u>	<u>(0,07)</u>

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Airbus Finance BV	1,000 %	20/12/2025	€ 7 600	\$ 153	0,01
Airbus Finance BV	1,000	20/06/2026	3 100	(46)	0,00
Airbus Finance BV	1,000	20/06/2028	200	0	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/06/2025	\$ 700	20	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/12/2025	11 200	(15)	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/06/2026	1 500	(9)	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/06/2028	600	13	0,00
Ford Motor Credit Co. LLC	5,000	20/06/2025	100	(2)	0,00
Ford Motor Credit Co. LLC	5,000	20/06/2027	200	10	0,00
General Electric Co.	1,000	20/06/2026	4 700	27	0,00
Rolls-Royce PLC	1,000	20/12/2025	€ 2 400	288	0,01
Rolls-Royce PLC	1,000	20/06/2027	1 100	122	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/06/2026	\$ 3 000	(38)	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/12/2026	400	(5)	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/06/2028	3 400	64	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/12/2028	900	19	0,00
				<u>\$ 601</u>	<u>0,02</u>

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.EM-34 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2025	\$ 1 196	\$ 46	0,00
Indice CDX.EM-36 Index à 5 ans	1,000	20/12/2026	9 108	413	0,02
Indice CDX.EM-38 Index à 5 ans	1,000	20/12/2027	800	63	0,00
Indice CDX.EM-39 Index à 5 ans	1,000	20/06/2028	100	6	0,00
Indice CDX.EM-40 Index à 5 ans	1,000	20/12/2028	3 000	91	0,01
Indice CDX.EM-41 Index à 5 ans	1,000	20/06/2029	800	12	0,00
Indice CDX.EM-42 Index à 5 ans	1,000	20/12/2029	1 100	(2)	0,00
Indice CDX.HY-36 Index à 5 ans	5,000	20/06/2026	5 664	(200)	(0,01)
Indice CDX.HY-37 Index à 5 ans	5,000	20/12/2026	2 208	30	0,00
Indice CDX.HY-39 Index à 5 ans	5,000	20/12/2027	485	29	0,00
Indice CDX.HY-40 Index à 5 ans	5,000	20/06/2028	294	23	0,00
Indice CDX.HY-41 Index à 5 ans	5,000	20/12/2028	99	2	0,00
Indice CDX.HY-43 Index à 5 ans	5,000	20/12/2029	40 500	243	0,01
Indice CDX.IG-43 Index à 5 ans	1,000	20/12/2029	2 000	0	0,00
				<u>\$ 756</u>	<u>0,03</u>

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,700 %	28/03/2034	£ 1 400	\$ 72	0,00
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	18/09/2054	1 800	225	0,01
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	18/09/2029	4 300	96	0,00
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,176	27/04/2027	¥ 550 000	(40)	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,286	15/03/2029	8 473 000	1 193	0,04
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,400	15/06/2032	1 467 200	344	0,01
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,500	15/03/2042	702 000	450	0,02
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,700	18/09/2029	7 040 000	37	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,711	27/04/2042	130 000	98	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	18/09/2034	3 620 000	(156)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,500	16/06/2026	\$ 88 900	3 045	0,10
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,500	16/06/2028	10 869	(807)	(0,03)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,928	06/05/2026	2 200	116	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,940	08/06/2026	2 900	147	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,000	15/06/2027	3 600	194	0,01

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,000 %	15/06/2029	\$ 4 070	\$ 358	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,000	16/12/2030	20 713	4 218	0,14
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,030	17/06/2026	3 600	177	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,235	12/05/2028	1 100	115	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	17/06/2030	4 400	443	0,02
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	15/06/2032	22 690	(2 757)	(0,09)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	16/12/2050	12 600	4 937	0,17
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	16/06/2051	8 700	2 858	0,10
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,317	16/12/2050	400	(182)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,360	15/02/2027	6 700	416	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,360	20/07/2031	1 400	246	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,370	19/07/2031	900	158	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,380	04/01/2027	3 600	(218)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,418	20/01/2027	1 300	(78)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,425	18/01/2027	2 500	(147)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,438	22/01/2051	9 000	(4 027)	(0,14)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,450	17/02/2027	6 300	377	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,450	16/07/2031	2 000	346	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,500	15/12/2028	7 919	(998)	(0,03)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,500	18/12/2029	1 200	116	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,500	17/06/2050	7 700	4 515	0,15
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,518	20/01/2029	800	(84)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,570	12/01/2027	1 400	(78)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,580	16/02/2027	2 800	(151)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,580	13/01/2051	9 300	(4 010)	(0,14)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,600	16/01/2026	17 200	845	0,03
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,600	15/02/2027	26 800	(1 417)	(0,05)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,625	06/01/2030	300	43	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,630	26/01/2029	1 300	(130)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,700	17/02/2027	25 000	(1 252)	(0,04)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,730	24/02/2032	1 600	(272)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/06/2025	38 000	72	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/06/2029	3 538	174	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/01/2030	4 600	603	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/06/2032	1 608	110	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/06/2052	28 100	7 286	0,25
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,765	16/03/2032	600	(99)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,783	22/04/2027	2 100	(148)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,785	12/08/2051	1 100	459	0,02
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,788	03/05/2027	2 300	(161)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,815	24/01/2052	300	(118)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,867	26/01/2052	300	(115)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,910	17/10/2049	400	161	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,988	09/02/2032	1 100	150	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	21/12/2027	2 100	(29)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	10/12/2029	21 000	2 452	0,08
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	21/12/2029	11 170	(93)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	12/02/2030	2 500	309	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	10/03/2030	1 200	127	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	21/12/2032	17 930	523	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,008	09/02/2032	1 900	261	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,250	12/03/2050	15 700	5 030	0,17
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,300	17/01/2026	12 300	588	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,350	17/01/2025	21 900	639	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,385	08/06/2032	1 400	156	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,436	08/06/2032	6 800	740	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,450	04/10/2027	5 430	258	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,451	08/06/2032	8 700	939	0,03
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,468	27/07/2028	1 500	(59)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,537	24/07/2053	400	(71)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,550	21/07/2053	400	(71)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,590	23/07/2026	11 300	226	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,620	24/07/2025	15 900	197	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,675	24/07/2028	1 500	(49)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,690	04/04/2025	2 100	(32)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,697	04/04/2025	12 300	(189)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,700	21/07/2028	1 500	(48)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,721	10/04/2025	4 100	(62)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,790	10/04/2025	3 300	(47)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,900	04/10/2027	15 500	(427)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	19/06/2026	12 700	737	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	21/06/2030	85 750	5 038	0,17
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	21/06/2033	7 110	551	0,02
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	21/06/2033	270	(18)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,050	07/09/2027	1 400	(37)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,050	06/09/2032	2 000	(127)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,080	23/02/2053	1 200	(190)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,231	18/09/2034	5 700	428	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,232	10/09/2034	3 250	249	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,248	18/09/2034	5 700	420	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	21/06/2028	43 820	1 553	0,05
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,300	28/02/2029	2 390	69	0,00

Tableau des investissements Fonds Low Duration Income Fund (suite)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,300 %	30/06/2031	\$ 5 610	\$ 245	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,300	06/03/2033	2 000	(130)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,300	15/11/2053	1 900	225	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,328	30/04/2031	1 870	85	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,350	14/12/2032	500	26	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,368	15/11/2049	820	86	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,370	01/03/2033	2 000	(118)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,370	12/07/2053	2 800	(284)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,375	15/10/2034	6 100	(337)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,395	17/10/2034	10 900	(585)	(0,02)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,400	23/02/2033	3 200	(183)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,405	01/03/2033	2 100	(118)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,410	05/09/2034	3 700	226	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,420	24/05/2033	7 600	(394)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,430	27/02/2033	2 100	(115)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,431	30/04/2031	3 070	119	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,446	23/10/2034	3 700	(185)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,450	07/03/2033	3 900	(208)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,450	11/10/2034	6 100	(299)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,463	23/10/2034	6 600	(319)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,464	15/11/2049	1 220	110	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,465	30/10/2034	13 700	(654)	(0,02)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,481	29/10/2034	6 800	(317)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,495	30/10/2034	6 400	(290)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	21/06/2026	6 720	130	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2030	45 820	841	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	22/05/2033	29 710	830	0,03
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	21/06/2033	8 100	(356)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2033	2 500	44	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/06/2054	19 500	108	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,510	30/11/2028	1 500	31	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,514	04/09/2034	7 400	387	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,515	30/11/2028	2 360	48	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,515	06/11/2034	12 300	(527)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,527	15/11/2049	540	43	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,532	20/08/2034	5 800	298	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,545	31/10/2030	4 100	113	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,550	31/10/2030	8 300	227	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,555	05/03/2054	1 300	(95)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,558	21/08/2034	6 600	324	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,569	14/08/2034	6 400	309	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,572	31/10/2030	9 000	236	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,582	31/10/2030	16 400	422	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,594	09/01/2034	2 800	146	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,595	19/08/2034	6 300	292	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,600	17/01/2034	1 400	78	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,601	31/10/2030	8 300	205	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,602	31/10/2030	27 100	667	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,606	31/10/2030	8 400	205	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,610	12/12/2032	1 100	39	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,613	22/08/2034	5 800	259	0,01
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,622	15/11/2052	12 500	706	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,623	31/10/2030	9 000	211	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,645	07/08/2034	5 800	246	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,648	08/01/2034	2 700	141	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,650	10/07/2033	4 600	(152)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,650	05/03/2034	3 400	(138)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,664	31/10/2030	7 300	156	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,665	24/01/2034	2 600	(107)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,670	08/01/2034	2 900	146	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,677	31/10/2030	5 900	122	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,679	13/08/2034	5 700	226	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,684	03/01/2034	1 300	64	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,685	24/01/2034	2 600	(103)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,687	31/10/2030	7 600	153	0,01
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,690	15/11/2052	4 200	249	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,691	31/10/2030	11 600	230	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,700	06/06/2033	66 350	2 780	0,09
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,710	30/11/2031	15 700	293	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,710	05/03/2034	3 300	(119)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,721	31/10/2030	7 300	133	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,722	31/10/2030	7 300	133	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,725	07/02/2034	1 500	(52)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,727	31/10/2030	7 300	131	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,730	03/08/2033	1 400	(36)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,732	31/10/2030	4 900	87	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,735	31/10/2030	7 300	128	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,735	07/08/2033	1 600	(39)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,735	23/01/2034	1 300	(46)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,738	23/01/2034	800	(28)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,739	31/10/2030	7 300	126	0,00
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,740	31/05/2029	13 900	171	0,01

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,749 %	31/10/2030	\$ 7 300	\$ 122	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/12/2028	51 850	563	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029	119 910	1 710	0,06
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	255 080	6 449	0,22
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2031	109 200	4 929	0,17
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2031	118 860	3 095	0,11
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	12/07/2033	4 000	(100)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	02/01/2034	1 300	56	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034	7 160	(44)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	6 920	227	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	49 030	(1 520)	(0,05)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,783	07/02/2034	1 300	(39)	0,00
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,790	31/10/2031	34 900	506	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,795	06/08/2034	5 800	177	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,800	10/03/2028	2 000	(35)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,800	22/08/2030	1 200	(16)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,810	02/01/2034	1 300	50	0,00
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,830	31/05/2029	37 200	306	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,850	05/08/2034	6 100	158	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,854	29/12/2033	2 600	90	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,860	21/02/2034	6 200	(144)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,865	20/11/2034	6 800	(91)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,900	30/08/2033	2 400	(28)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,900	10/04/2034	3 100	(58)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,900	15/04/2034	1 600	(30)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,940	22/02/2029	9 100	(118)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,950	19/12/2033	2 900	37	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,970	27/02/2029	3 100	(35)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,994	02/07/2034	4 800	69	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,015	30/12/2034	7 000	(11)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,030	04/10/2033	4 900	(3)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,030	15/12/2033	2 600	18	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,060	02/07/2034	3 400	31	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,078	29/04/2034	3 300	(13)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,080	17/04/2034	3 100	(11)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,085	22/04/2034	3 100	(8)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,090	30/04/2034	3 300	(10)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,130	03/05/2034	3 200	2	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,150	12/10/2033	2 400	22	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,175	10/10/2033	2 400	25	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,200	18/10/2033	2 000	25	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,220	20/10/2033	2 400	34	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,230	23/10/2033	1 300	19	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	20/03/2029	2 100	70	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	20/03/2031	4 210	185	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	22/11/2033	2 600	(23)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,255	23/10/2033	1 300	22	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,393	25/10/2033	1 200	33	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,435	01/11/2033	1 300	41	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,450	01/11/2033	2 600	84	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,500	22/05/2025	65 120	247	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,900	06/06/2025	144 940	(52)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	9,874	02/01/2026	8 000	(80)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	9,899	02/01/2026	4 000	(40)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	9,939	02/01/2026	6 300	(62)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	9,998	04/01/2027	12 000	(193)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,037	04/01/2027	2 800	(45)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,041	04/01/2027	11 300	(180)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,052	02/01/2026	13 900	(131)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,072	04/01/2027	6 980	(99)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,085	02/01/2026	13 700	(128)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,090	04/01/2027	21 200	(334)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,098	04/01/2027	21 120	(297)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,105	02/01/2026	13 600	(127)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,138	04/01/2027	5 300	(83)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,165	04/01/2027	10 710	(148)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,170	04/01/2027	17 870	(247)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,183	04/01/2027	32 100	(441)	(0,02)
À payer	CDI BRL à un an	10,203	04/01/2027	25 010	(342)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,210	04/01/2027	3 600	(49)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,256	04/01/2027	24 990	(337)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,328	04/01/2027	35 470	(470)	(0,02)
À payer	CDI BRL à un an	11,157	02/01/2025	100	0	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,177	02/01/2025	100	0	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,250	04/01/2027	200	(3)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,275	04/01/2027	100	(1)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,290	04/01/2027	100	(1)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,367	02/01/2025	100	0	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,746	04/01/2027	200	(2)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,901	04/01/2027	500	(5)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	12,018	02/01/2025	300	0	0,00
À payer	CDI BRL à un an	12,047	04/01/2027	57 400	(552)	(0,02)

Tableau des investissements Fonds Low Duration Income Fund (suite)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	CDI BRL à un an	12,098 %	02/01/2025	BRL 500	\$ 0	0,00
À payer	CDI BRL à un an	12,158	02/01/2025	300	0	0,00
À payer	CDI BRL à un an	12,163	02/01/2025	300	0	0,00
À payer	CDI BRL à un an	12,178	02/01/2025	500	0	0,00
À payer	BBR NZD à 3 mois	4,750	19/06/2029	NZD 14 100	335	0,01
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,360	07/08/2028	ZAR 37 400	55	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,380	04/08/2028	35 400	54	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,410	31/07/2028	24 200	38	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,410	07/08/2028	5 500	9	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,415	31/07/2028	6 500	10	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,415	04/08/2028	9 000	14	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,420	31/07/2028	24 200	38	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,421	04/08/2028	12 400	20	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,426	01/08/2028	9 800	16	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,460	01/08/2028	16 500	27	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,460	02/08/2028	16 700	28	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,543	04/08/2028	9 100	16	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,550	03/08/2028	19 800	36	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	3,000	21/03/2027	AUD 12 400	(454)	(0,02)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	20/09/2033	6 500	76	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	20/03/2034	19 100	252	0,01
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	18/09/2034	6 800	(30)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,250	18/03/2050	€ 2 500	865	0,03
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,329	30/12/2025	200	5	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,363	30/06/2025	300	5	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,500	17/06/2050	600	226	0,01
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,650	11/05/2027	14 200	(418)	(0,01)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,700	11/04/2027	4 800	(153)	(0,01)
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	0,830	09/12/2052	27 100	1 123	0,04
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,000	13/05/2027	9 800	(221)	(0,01)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,000	18/05/2027	4 700	(104)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,750	21/09/2027	3 500	(54)	0,00
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	19/03/2055	40 049	(1 144)	(0,04)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,380	31/12/2034	3 600	17	0,00
À payer ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2030	16 500	97	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,547	09/03/2033	4 900	241	0,01
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,590	19/08/2034	3 600	(53)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,650	14/08/2029	2 900	(39)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	05/03/2034	2 200	108	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,760	04/03/2034	2 200	110	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,770	16/04/2029	3 300	123	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,780	02/05/2029	3 200	124	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,827	06/05/2029	6 800	277	0,01
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,950	12/06/2029	2 700	130	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,270	21/08/2033	1 600	125	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,450	20/10/2028	2 900	139	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	8,990	18/12/2029	MXN 15 900	(6)	0,00
À payer ⁽³⁾	TIIE MXN à 28 jours	9,135	27/12/2029	30 800	(3)	0,00
À payer	IPC Royaume-Uni	4,000	15/09/2031	£ 900	(131)	0,00
À payer	IPC Royaume-Uni	4,020	15/10/2031	1 200	(165)	(0,01)
À payer	IPC Royaume-Uni	4,055	15/09/2031	800	(114)	0,00
À payer	IPC Royaume-Uni	4,066	15/09/2031	1 700	(212)	(0,01)
À payer	IPC Royaume-Uni	4,140	15/10/2031	2 300	(278)	(0,01)
					\$ 59 174	2,02
Total des Instruments financiers dérivés compensés					\$ 60 531	2,07

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(3) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

OPTIONS ACHETÉES

SWAPIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	2,110 %	26/07/2032	1 100	\$ 178	\$ 89	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	2,110	26/07/2032	1 600	259	450	0,02
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	2,170	19/07/2032	1 200	190	98	0,01
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	2,170	19/07/2032	1 400	222	385	0,01

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	2,400 %	20/07/2027	1 200	\$ 159	\$ 36	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	2,400	20/07/2027	1 400	185	361	0,01
							\$ 1 193	\$ 1 419	0,05

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - USD contre TRY hors cote	TRY 40,500	07/05/2025	1 000	\$ (40)	\$ (47)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	51,500	07/05/2025	1 000	(28)	(8)	0,00
DUB	Option d'achat - USD contre MXN hors cote	MXN 18,150	06/02/2025	2 174	(100)	(288)	(0,01)
	Option d'achat - USD contre MXN hors cote	18,100	11/02/2025	868	(40)	(117)	(0,01)
	Option d'achat - USD contre MXN hors cote	18,150	13/02/2025	2 170	(97)	(290)	(0,01)
MYI	Option d'achat - USD contre MXN hors cote	18,230	29/01/2025	2 186	(105)	(278)	(0,01)
	Option d'achat - USD contre MXN hors cote	18,250	30/01/2025	2 186	(105)	(277)	(0,01)
	Option d'achat - USD contre MXN hors cote	18,150	10/02/2025	2 185	(98)	(290)	(0,01)
UAG	Option de vente - USD contre TRY hors cote	TRY 36,600	31/01/2025	2 700	(44)	(42)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	44,150	31/01/2025	2 700	(47)	(3)	0,00
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	37,700	04/02/2025	900	(15)	(35)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	45,370	04/02/2025	900	(21)	(1)	0,00
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	37,550	06/02/2025	2 700	(67)	(94)	(0,01)
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	46,150	06/02/2025	2 700	(49)	(3)	0,00
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	37,700	07/05/2025	800	(19)	(6)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	45,900	07/05/2025	800	(13)	(11)	0,00
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	39,750	11/08/2025	800	(25)	(11)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	51,750	11/08/2025	800	(18)	(18)	0,00
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	40,575	19/08/2025	1 300	(46)	(25)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	52,725	19/08/2025	1 300	(28)	(29)	0,00
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	41,600	12/11/2025	900	(34)	(16)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	56,900	12/11/2025	900	(25)	(29)	0,00
					\$ (1 064)	\$ (1 918)	(0,07)

SWAPIONS DE TAUX D'INTERET

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,700 %	16/01/2025	3 400	\$ (10)	\$ (1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,100	16/01/2025	3 400	(10)	(19)	0,00
BPS	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,490	06/01/2025	4 100	(11)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,840	06/01/2025	4 100	(11)	(78)	(0,01)
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,500	06/01/2025	4 100	(11)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,721	13/01/2025	6 700	(18)	(1)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,822	21/01/2025	4 300	(13)	(6)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,886	27/01/2025	4 400	(14)	(13)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,900	06/01/2025	4 100	(11)	(59)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,900	23/01/2025	6 800	(22)	(20)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,071	13/01/2025	6 700	(18)	(38)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,222	21/01/2025	4 300	(13)	(13)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,286	27/01/2025	4 400	(14)	(11)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,300	23/01/2025	6 800	(22)	(14)	0,00
RYL	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,640	06/01/2025	1 700	(5)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	3,930	06/01/2025	1 700	(5)	(25)	0,00
							\$ (208)	\$ (298)	(0,01)

OPTIONS À TAUX D'INTERET PLAFONNÉES

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
MYC	Option d'achat - Taux d'intérêt plafond à 1 an hors cote	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,026 %	23/07/2025	15 900	\$ (139)	\$ (206)	(0,01)
	Option de vente - Taux d'intérêt plancher à 1 an hors cote	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,026	23/07/2025	15 900	(139)	(1)	0,00
	Option d'achat - Taux d'intérêt plafond à 2 ans hors cote	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,026	23/07/2026	11 300	(200)	(313)	(0,01)
	Option de vente - Taux d'intérêt plancher à 2 ans hors cote	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,026	23/07/2026	11 300	(200)	(9)	0,00
						\$ (678)	\$ (529)	(0,02)

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000 %	20/12/2027	\$ 500	\$ (45)	\$ 40	\$ (5)	0,00
BRC	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2026	900	(41)	42	1	0,00
CBK	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2027	400	(14)	12	(2)	0,00
DUB	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2026	100	(5)	5	0	0,00
GST	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2027	500	(18)	16	(2)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2027	300	(27)	24	(3)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2025	200	(11)	12	1	0,00

Tableau des investissements Fonds Low Duration Income Fund (suite)

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
MYC	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000 %	20/06/2027	\$ 700	\$ (27)	\$ 24	\$ (3)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2027	800	(71)	64	(7)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2025	200	(3)	4	1	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2026	1 400	(62)	68	6	0,00
					\$ (324)	\$ 311	\$ (13)	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	Indice CMBX.NA.AAA.13 Index	0,500 %	16/12/2072	\$ 62 300	\$ 92	\$ (196)	\$ (104)	0,00
MEI	Indice CMBX.NA.AAA.12 Index	0,500	17/08/2061	15 300	(74)	78	4	0,00
MYC	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17/11/2059	25 375	(78)	105	27	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.11 Index	0,500	18/11/2054	25 375	(193)	223	30	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.12 Index	0,500	17/08/2061	300	(2)	2	0	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.13 Index	0,500	16/12/2072	25 500	86	(129)	(43)	0,00
					\$ (169)	\$ 83	\$ (86)	0,00

⁽¹⁾ Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

⁽²⁾ Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	€ 23	\$ 24	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2025	\$ 721	NZD 1 224	0	(35)	(35)	0,00
	01/2025	221	SGD 297	0	(3)	(3)	0,00
BOA	01/2025	CNH 3 908	\$ 537	4	0	4	0,00
	01/2025	KRW 69 308	49	2	0	2	0,00
	01/2025	SEK 4 220	386	4	0	4	0,00
	01/2025	\$ 1 221	£ 960	0	(18)	(18)	0,00
	01/2025	114	IDR 1 817 700	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	9 061	¥ 1 381 529	0	(261)	(261)	(0,01)
	01/2025	781	KRW 1 099 702	0	(36)	(36)	0,00
	01/2025	302	SGD 407	0	(4)	(4)	0,00
	02/2025	874	MXN 15 951	0	(111)	(111)	0,00
	05/2025	208	TRY 9 219	24	0	24	0,00
BPS	01/2025	AUD 136 014	\$ 88 209	3 993	0	3 993	0,14
	01/2025	BRL 46 446	8 262	744	0	744	0,03
	01/2025	CAD 30 019	20 838	0	(37)	(37)	0,00
	01/2025	CNH 106 145	14 649	192	0	192	0,01
	01/2025	€ 6	6	0	0	0	0,00
	01/2025	IDR 8 774 551	537	0	(6)	(6)	0,00
	01/2025	INR 117 447	1 370	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	KRW 2 265 418	1 624	90	0	90	0,00
	01/2025	MXN 5 948	294	9	0	9	0,00
	01/2025	TWD 109 807	3 458	118	0	118	0,00
	01/2025	\$ 1 043	AUD 1 645	0	(24)	(24)	0,00
	01/2025	7 501	BRL 46 446	18	0	18	0,00
	01/2025	3 190	CNH 23 287	0	(18)	(18)	0,00
	01/2025	2 767	€ 2 659	0	(12)	(12)	0,00
	01/2025	3 078	IDR 48 980 683	0	(54)	(54)	0,00
	01/2025	2 962	INR 250 479	0	(39)	(39)	0,00
	01/2025	1 310	KRW 1 943 571	7	0	7	0,00
	01/2025	1 913	PLN 7 794	0	(28)	(28)	0,00
	01/2025	256	SGD 343	0	(4)	(4)	0,00
	01/2025	1 597	TWD 51 792	0	(21)	(21)	0,00
	01/2025	2 111	ZAR 37 340	0	(135)	(135)	0,00
	02/2025	CNH 25 378	\$ 3 503	44	0	44	0,00
	03/2025	KRW 1 938 555	1 310	0	(6)	(6)	0,00
	03/2025	MXN 114 820	5 598	146	0	146	0,01
	03/2025	\$ 537	IDR 8 801 151	4	0	4	0,00
	03/2025	1 370	INR 118 054	0	(1)	(1)	0,00
	04/2025	TWD 51 491	\$ 1 597	22	0	22	0,00
	05/2025	CNH 31 331	4 317	30	0	30	0,00
	05/2029	KWD 974	3 350	79	0	79	0,00
	07/2029	131	450	11	0	11	0,00
BRC	01/2025	CAD 24 101	17 118	352	0	352	0,01
	01/2025	CNH 22	3	0	0	0	0,00
	01/2025	€ 697	738	16	0	16	0,00
	01/2025	£ 280 654	353 350	1 895	0	1 895	0,07
	01/2025	KRW 400 418	291	20	0	20	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value latente)	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
	01/2025	MXN	32 236	\$ 1 582	\$ 39	\$ 0	\$ 39	0,00
	01/2025	\$	1 119	AUD 1 794	0	(8)	(8)	0,00
	01/2025		7 342	€ 6 947	0	(145)	(145)	(0,01)
	01/2025		5 408	IDR 85 882 497	0	(99)	(99)	0,00
	01/2025		16 257	¥ 2 429 921	0	(795)	(795)	(0,03)
	01/2025		18 186	TRY 684 600	929	0	929	0,03
	01/2025		178	ZAR 3 214	0	(8)	(8)	0,00
	02/2025		2 449	¥ 383 583	0	0	0	0,00
	02/2025		870	MXN 15 778	0	(116)	(116)	0,00
	02/2025		11 624	TRY 440 175	306	0	306	0,01
	03/2025	ILS	4 874	\$ 1 366	26	0	26	0,00
	03/2025	MXN	11 836	578	16	0	16	0,00
	03/2025	TRY	1 335	35	0	(1)	(1)	0,00
	03/2025	\$	2 483	TRY 94 646	37	0	37	0,00
BSH	01/2025	PEN	865	\$ 232	2	0	2	0,00
	02/2025		4 731	1 260	3	0	3	0,00
	05/2025		1 824	482	0	(2)	(2)	0,00
	07/2025		3 354	903	14	0	14	0,00
CBK	01/2025	BRL	46 483	7 507	0	(18)	(18)	0,00
	01/2025	CNH	815	112	1	0	1	0,00
	01/2025	IDR	11 423 654	707	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	INR	1 145 568	13 435	70	(1)	69	0,00
	01/2025	KRW	8 304 083	5 986	362	0	362	0,01
	01/2025	MXN	11 512	568	16	0	16	0,00
	01/2025	PEN	5 722	1 538	17	0	17	0,00
	01/2025	TWD	479 362	15 045	465	0	465	0,02
	01/2025	\$	7 633	BRL 46 483	0	(109)	(109)	0,00
	01/2025		1 074	IDR 17 033 117	0	(20)	(20)	0,00
	01/2025		16 042	INR 1 357 143	0	(207)	(207)	(0,01)
	01/2025		1 037	KRW 1 521 785	0	(6)	(6)	0,00
	01/2025		831	MXN 15 136	0	(107)	(107)	0,00
	02/2025	BRL	46 731	\$ 7 633	113	0	113	0,00
	02/2025	PEN	34 263	9 189	82	0	82	0,00
	02/2025	\$	29 027	BRL 167 778	0	(2 030)	(2 030)	(0,07)
	03/2025	KRW	1 518 036	\$ 1 037	7	0	7	0,00
	03/2025	MXN	89	4	0	0	0	0,00
	03/2025	PEN	18 637	5 000	51	0	51	0,00
	03/2025	\$	707	IDR 11 457 523	0	(2)	(2)	0,00
	03/2025		13 435	INR 1 150 706	1	(90)	(89)	0,00
	04/2025	PEN	7 636	\$ 2 051	24	0	24	0,00
	05/2025		1 615	427	0	(2)	(2)	0,00
	07/2025		2 241	604	10	0	10	0,00
	08/2025		404	107	0	0	0	0,00
DUB	01/2025	CAD	20 013	13 918	1	0	1	0,00
	01/2025	KRW	9 644 785	6 915	384	0	384	0,01
	01/2025	\$	486	INR 41 112	0	(6)	(6)	0,00
	01/2025		1 091	KRW 1 542 718	0	(47)	(47)	0,00
	01/2025		3 590	PLN 14 641	0	(49)	(49)	0,00
	02/2025	MXN	167 124	\$ 8 477	496	0	496	0,02
	02/2025	THB	1 413	42	1	0	1	0,00
	02/2025	\$	1 215	MXN 22 070	0	(162)	(162)	(0,01)
	03/2025		2 452	TRY 116 711	634	0	634	0,02
GLM	01/2025	KRW	2 733 401	\$ 1 989	137	0	137	0,00
	01/2025	MXN	19 035	909	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	TWD	177 495	5 506	108	0	108	0,00
	01/2025	\$	2 203	IDR 34 889 566	0	(47)	(47)	0,00
	01/2025		856	PLN 3 486	0	(13)	(13)	0,00
	01/2025		138	ZAR 2 545	0	(3)	(3)	0,00
	02/2025	MXN	58 621	\$ 2 879	79	0	79	0,00
	02/2025	PEN	1 070	284	0	0	0	0,00
	02/2025	\$	3 742	TRY 141 382	79	0	79	0,00
	03/2025	MXN	27 873	\$ 1 364	40	0	40	0,00
	04/2025	PEN	8 190	2 176	3	(1)	2	0,00
MBC	01/2025	AUD	4 306	2 718	52	0	52	0,00
	01/2025	CHF	15 675	17 852	539	0	539	0,02
	01/2025	CNH	8 616	1 184	10	0	10	0,00
	01/2025	€	39 939	42 029	652	0	652	0,02
	01/2025	£	11 218	14 261	213	0	213	0,01
	01/2025	INR	49 422	577	0	0	0	0,00
	01/2025	KRW	12 344 318	8 881	524	0	524	0,02
	01/2025	SGD	347	259	5	0	5	0,00
	01/2025	\$	1 177	AUD 1 890	0	(7)	(7)	0,00
	01/2025		1 675	CNH 12 222	0	(10)	(10)	0,00
	01/2025		4 212	€ 4 042	0	(24)	(24)	0,00
	01/2025		1 234	£ 984	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025		1 594	INR 134 842	0	(21)	(21)	0,00
	01/2025		2 423	PLN 9 883	0	(32)	(32)	0,00
	01/2025		2 487	TWD 80 927	0	(26)	(26)	0,00
	02/2025	THB	403	\$ 12	0	0	0	0,00
	02/2025	\$	874	MXN 15 853	0	(117)	(117)	0,00
	03/2025	ILS	1 235	\$ 347	8	0	8	0,00
	03/2025	\$	577	INR 49 679	0	(1)	(1)	0,00

Tableau des investissements Fonds Low Duration Income Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
	04/2025	TWD	80 466	\$ 2 487	\$ 27	\$ 27	0,00	
	05/2025	CNH	20 393	2 812	21	21	0,00	
MYI	01/2025	€	9 030	9 409	59	59	0,00	
	01/2025	£	1	2	0	0	0,00	
	01/2025	MXN	15 142	831	106	106	0,00	
	01/2025	SGD	280	206	1	1	0,00	
	01/2025	\$	482	£ 385	1	1	0,00	
	01/2025		533	IDR 8 424 582	0	(11)	0,00	
	02/2025	MXN	31 811	\$ 1 748	228	228	0,01	
RBC	01/2025	\$	1 750	£ 1 397	0	(1)	0,00	
	02/2025		4 578	¥ 717 134	0	0	0,00	
	03/2025	MXN	26 408	\$ 1 290	36	36	0,00	
SCX	01/2025	CHF	24	27	1	1	0,00	
	01/2025	CNH	21 172	2 930	47	47	0,00	
	01/2025	€	669 825	706 588	12 648	12 648	0,43	
	01/2025	PEN	7 840	2 103	18	18	0,00	
	01/2025	TWD	55 591	1 736	45	45	0,00	
	01/2025	\$	5 147	IDR 81 559 893	0	(108)	0,00	
	01/2025		4 847	INR 409 893	0	(64)	0,00	
	01/2025		264	KRW 386 910	0	(1)	0,00	
	01/2025		88	SGD 119	0	(1)	0,00	
	01/2025		1 313	TWD 42 829	0	(11)	0,00	
	02/2025		5 759	¥ 902 013	0	0	0,00	
	03/2025	KRW	385 934	\$ 264	2	2	0,00	
	03/2025	PEN	4 402	1 178	10	10	0,00	
	04/2025	TWD	42 619	1 313	10	10	0,00	
	05/2025	CNH	17 079	2 369	32	32	0,00	
SOG	01/2025	\$	4 879	PLN 19 822	0	(83)	0,00	
SSB	03/2025	PEN	4 370	\$ 1 176	15	15	0,00	
TOR	01/2025	€	163	173	4	4	0,00	
	01/2025	\$	14 502	¥ 2 181 886	0	(605)	(0,02)	
UAG	01/2025	£	10 730	\$ 13 692	255	255	0,01	
	01/2025	NOK	154	14	0	0	0,00	
	01/2025	\$	2 153	PLN 8 747	0	(36)	0,00	
	02/2025		540	TRY 21 897	59	59	0,00	
	05/2025		144	5 865	3	3	0,00	
	08/2025		388	17 265	9	9	0,00	
	11/2025		153	7 211	2	2	0,00	
					\$ 28 019	\$ (6 114)	\$ 21 905	0,75

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en AUD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
BPS	01/2025	\$	50 346	AUD 77 631	\$ 0	\$ (2 279)	(0,08)	
BRC	01/2025	AUD	1 376	\$ 855	3	3	0,00	
	01/2025	\$	46 819	AUD 71 951	0	(2 270)	(0,08)	
DUB	01/2025		50 342	77 508	0	(2 352)	(0,08)	
MBC	01/2025	AUD	1 089	\$ 709	34	34	0,00	
	01/2025	\$	19	AUD 30	0	0	0,00	
SCX	01/2025		40 343	62 135	0	(1 871)	(0,06)	
					\$ 37	\$ (8 772)	\$ (8 735)	(0,30)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en CHF (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
BPS	01/2025	\$	110	CHF 97	\$ 0	\$ (2)	0,00	
BRC	01/2025		163	143	0	(5)	0,00	
MBC	01/2025	CHF	11	\$ 12	0	0	0,00	
	01/2025	\$	544	CHF 478	0	(17)	0,00	
SCX	01/2025		1 056	927	0	(32)	0,00	
					\$ 0	\$ (56)	\$ (56)	0,00

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution, Administrations en EUR (couverte) de capitalisation, E en EUR (couverte) de capitalisation et E en EUR (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	\$	9 436	€ 9 028	\$ 0	\$ (83)	0,00
BRC	01/2025		2 671	2 555	0	(24)	0,00
CBK	01/2025		11 661	11 072	0	(190)	(0,01)
DUB	01/2025		322 476	304 361	0	(7 157)	(0,25)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
MBC	01/2025	€ 261	\$ 274	\$ 4	\$ 0	\$ 4	\$ 0,00
SCX	01/2025	\$ 352 734	€ 334 829	0	(5 852)	(5 852)	(0,20)
	01/2025	332 943	315 649	0	(5 931)	(5 931)	(0,20)
				\$ 4	\$ (19 237)	\$ (19 233)	(0,66)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation et Institutions en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2025	\$ 132 442	£ 105 207	\$ 0	\$ (695)	\$ (695)	(0,02)
CBK	01/2025	£ 36	\$ 46	1	0	1	0,00
MBC	01/2025	770	971	7	0	7	0,00
MYI	01/2025	\$ 129 533	£ 102 072	0	(1 711)	(1 711)	(0,06)
SCX	01/2025	2	1	0	0	0	0,00
	01/2025	130 615	102 919	0	(1 732)	(1 732)	(0,06)
				\$ 8	\$ (4 138)	\$ (4 130)	(0,14)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SGD (couverte) de capitalisation et Institutions en SGD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	\$ 6 890	SGD 9 258	\$ 0	\$ (100)	\$ (100)	0,00
BOA	01/2025	4 202	5 658	0	(52)	(52)	0,00
BPS	01/2025	11 006	14 774	0	(171)	(171)	(0,01)
BRC	01/2025	368	497	0	(4)	(4)	0,00
GLM	01/2025	906	1 215	0	(14)	(14)	0,00
MBC	01/2025	SGD 50	\$ 37	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 8 528	SGD 11 418	0	(154)	(154)	(0,01)
SCX	01/2025	6 748	9 073	0	(94)	(94)	0,00
UAG	01/2025	359	482	0	(5)	(5)	0,00
				\$ 0	\$ (594)	\$ (594)	(0,02)

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ (12 268) (0,42)

TITRES VENDUS À DÉCOUVERT

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 6,500 % éch. 01/01/2055 (h)	\$ 37 250	\$ (38 024)	(1,30)
Total des Titres vendus à découvert		\$ (38 024)	(1,30)

AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Credit Suisse AG AT1 Claim	1 900	237	0,01
Total des Autres actifs financiers		\$ 237	0,01
Total des Investissements		\$ 4 637 213	158,52
Autres actifs et passifs à court terme		\$ (1 711 967)	(58,52)
Actif net		\$ 2 925 246	100,00

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Le titre est à intérêts uniquement (« IO ») ou un titre représentatif des seuls intérêts (IO Strip).

(b) Titre à rémunération en nature.

(c) Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.

(d) Titre à coupon zéro.

(e) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(f) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(g) Affilié au Fonds.

(h) Le titre vendu à découvert au 31 décembre 2024 est couvert par des positions longues sur des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire.

Tableau des investissements Fonds Low Duration Income Fund (suite)

(i) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2023 : 0,21 %) :

Description de l'émetteur	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
AMSURG Corp.	02/11/2023 - 06/11/2023	\$ 1 905	\$ 2 089	0,07
Intelsat Emergence S.A.	05/09/2018 - 23/02/2022	3 227	1 505	0,05
Project Alfa 5,301 % échéance 15/07/2025	16/10/2024	544	518	0,02
Westmoreland Mining LLC	26/03/2019	0	0	0,00
Westmoreland Mining LLC	07/03/2023	1	1	0,00
		\$ 5 677	\$ 4 113	0,14

(j) Des titres d'une juste valeur globale de 6 493 \$ (31 décembre 2023 : 0 \$) et un montant en numéraire de 10 769 \$ (31 décembre 2023 : 2 797 \$) ont été nantis en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 0 \$ (31 décembre 2023 : 1 587 \$) a été nanti en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 60 222 \$ (31 décembre 2023 : 42 633 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 455	\$ 4 268 203	\$ 14 849	\$ 4 283 507
Fonds d'investissement	293 517	0	0	293 517
Contrats de mise en pension	0	51 766	0	51 766
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(1 235)	47 445	0	46 210
Titres vendus à découvert	0	(38 024)	0	(38 024)
Autres actifs financiers	0	237	0	237
Totaux	\$ 292 737	\$ 4 329 627	\$ 14 849	\$ 4 637 213

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 516	\$ 2 664 866	\$ 26 471	\$ 2 691 853
Fonds d'investissement	199 001	0	0	199 001
Contrats de mise en pension	0	345 484	0	345 484
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(252)	28 909	0	28 657
Titres vendus à découvert	0	(5 624)	0	(5 624)
Autres actifs financiers	0	228	0	228
Totaux	\$ 199 265	\$ 3 033 863	\$ 26 471	\$ 3 259 599

⁽¹⁾ Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

⁽²⁾ Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ (138)	\$ 0	\$ (138)	\$ (68)	\$ 0	\$ (68)
BOA	(525)	500	(25)	199	0	199
BPS	2 503	(2 182)	321	(200)	(1 560)	(1 760)
BRC	(530)	572	42	(343)	90	(253)
BSH	17	0	17	S/O	S/O	S/O
CBK	(1 565)	1 674	109	144	(290)	(146)
DUB	(8 952)	7 982	(970)	(832)	530	(302)
GLM	730	(270)	460	1 092	(760)	332
GST	(108)	74	(34)	(427)	554	127
MBC	(5 878)	4 626	(1 252)	(312)	260	(52)
MEI	4	0	4	(60)	280	220
MYC	362	593	955	313	583	896
MYI	(461)	470	9	891	(810)	81
NGF	S/O	S/O	S/O	(341)	500	159
RBC	35	0	35	S/O	S/O	S/O
RYL	(25)	0	(25)	S/O	S/O	S/O
SAL	S/O	S/O	S/O	(121)	0	(121)
SCX	2 968	(2 060)	908	1 085	(1 600)	(515)
SOG	(83)	0	(83)	S/O	S/O	S/O
SSB	15	0	15	1 131	(980)	151

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
TOR	\$ (601)	\$ 581	\$ (20)	S/O	S/O	S/O
UAG	(36)	190	154	\$ 1 030	\$ (2 580)	\$ (1 550)

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	20,46	20,26
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	44,46	40,04
Autres valeurs mobilières	0,05	0,57
Fonds d'investissement	4,46	4,51
Contrats de mise en pension	0,79	7,83
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,04	0,00
Instruments financiers dérivés compensés	1,23	1,31
Instruments financiers dérivés hors cote	0,36	0,31
Autres actifs financiers	0,00	0,00
Autres actifs	28,15	25,17
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Crédits consortiaux et cessions	1,11	1,67
Obligations et billets privés	26,18	20,45
Obligations et billets convertibles	S/O	0,03
Agences du gouvernement américain	63,03	59,41
Obligations du Trésor américain	6,83	9,00
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	20,91	22,57
Titres adossés à des actifs	23,32	13,88
Émissions souveraines	4,52	2,94
Actions ordinaires	0,14	0,25
Bons de souscription	0,00	0,00
Sociétés d'investissement immobilier	0,00	0,00
Instruments à court terme	0,39	2,38
Fonds d'investissement	10,03	9,80
Contrats de mise en pension	1,77	17,02
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,07)	(0,34)
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,00	S/O
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,02	0,03
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,03	0,15
Swaps de taux d'intérêt	2,02	1,42
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Swaptions de taux d'intérêt	0,05	0,08
Options vendues		
Options de change	(0,07)	S/O
Swaptions de taux d'intérêt	(0,01)	(0,04)
Options à taux d'intérêt plafonnées	(0,02)	(0,03)
Options sur titres	S/O	(0,01)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,00	(0,03)
Contrats de change à terme	0,75	(0,31)
Contrats de change à terme couverts	(1,12)	0,50
Titres vendus à découvert	(1,30)	(0,28)
Autres actifs financiers	0,01	0,01
Autres actifs et passifs à court terme	(58,52)	(60,55)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Low Duration Opportunities Fund

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES											
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS											
American Airlines, Inc. 9,629 % éch. 20/04/2028	\$ 770	\$ 792	0,09	DVI Deutsche Vermoegens- & Immobilienverwaltungs GmbH 2,500 % éch. 25/01/2027	€ 1 100	\$ 1 086	0,13	Sirius Real Estate Ltd. 1,125 % éch. 22/06/2026	€ 1 100	\$ 1 107	0,13
Broadcom, Inc. 5,463 % éch. 14/08/2026	750	748	0,09	Everglades Re Ltd. 14,814 % éch. 13/05/2031	\$ 250	261	0,03	Sofina S.A. 1,000 % éch. 23/09/2028	2 500	2 347	0,28
IRB Holding Corp. 7,078 % éch. 15/12/2027	3 299	3 306	0,39	15,814 % éch. 13/05/2031	250	260	0,03	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 2,550 % éch. 10/03/2025	\$ 2 400	2 391	0,28
LifePoint Health, Inc. 7,965 % éch. 17/05/2031	299	300	0,04	17,064 % éch. 13/05/2031	250	259	0,03	3,629 % éch. 06/04/2026	€ 2 600	2 724	0,32
8,406 % éch. 17/05/2031	1 133	1 139	0,13	Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,625 % éch. 29/04/2030	700	684	0,08	Sun Communities Operating LP 4,200 % éch. 15/04/2032	\$ 2 500	2 284	0,27
		6 285	0,74	Fédération des Caisses Desjardins du Québec 5,106 % éch. 02/12/2027	AUD 2 500	1 548	0,18	TP ICAP Finance PLC 2,625 % éch. 18/11/2028	£ 1 000	1 108	0,13
				5,367 % éch. 30/11/2026	£ 1 000	1 256	0,15	5,250 % éch. 29/05/2026	500	626	0,07
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS											
BANQUE ET FINANCE											
Acef Holding S.C.A. 1,250 % éch. 26/04/2030	€ 1 000	921	0,11	Ford Motor Credit Co. LLC 3,375 % éch. 13/11/2025	\$ 600	591	0,07	UBS AG 0,250 % éch. 01/09/2028	€ 300	282	0,03
AGFC Capital Trust 6,668 % éch. 15/01/2067	\$ 500	354	0,04	Goldman Sachs Group, Inc. 3,691 % éch. 05/06/2028	100	97	0,01	UBS Group AG 1,000 % éch. 24/06/2027	500	504	0,06
Aircastle Ltd. 2,850 % éch. 26/01/2028	1 500	1 397	0,17	4,223 % éch. 01/05/2029	2 500	2 434	0,29	3,750 % éch. 26/03/2025	\$ 150	150	0,02
Alamo Re Ltd. 15,534 % éch. 08/06/2026	300	318	0,04	HSBC Holdings PLC 5,750 % éch. 20/12/2027	£ 100	127	0,02	4,194 % éch. 01/04/2031	800	756	0,09
AMCO - Asset Management Co. SpA 2,250 % éch. 17/07/2027	€ 2 900	2 950	0,35	6,000 % éch. 29/03/2040	200	245	0,03	4,550 % éch. 17/04/2026	700	698	0,08
American Assets Trust LP 3,375 % éch. 01/02/2031	\$ 2 050	1 785	0,21	Intesa Sanpaolo SpA 7,750 % éch. 11/01/2027 (g)(i)	€ 1 700	1 865	0,22	7,750 % éch. 01/03/2029	€ 1 800	2 125	0,25
American Tower Corp. 4,400 % éch. 15/02/2026	850	846	0,10	JPMorgan Chase & Co. 1,963 % éch. 23/03/2030	1 000	992	0,12	VICI Properties LP 4,375 % éch. 15/05/2025	\$ 1 300	1 297	0,15
5,250 % éch. 15/07/2028	2 000	2 013	0,24	Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd. 3,250 % éch. 12/11/2025	1 137	1 171	0,14	Volkswagen Leasing GmbH 3,625 % éch. 11/10/2026	€ 1 000	1 045	0,12
Athene Global Funding 4,005 % éch. 23/02/2027	€ 1 200	1 246	0,15	Legal & General Group PLC 5,625 % éch. 24/03/2031 (g)(i)	£ 600	696	0,08	Wells Fargo & Co. 1,375 % éch. 26/10/2026	2 900	2 928	0,36
Avolon Holdings Funding Ltd. 2,528 % éch. 18/11/2027	\$ 1 806	1 676	0,20	Lloyds Banking Group PLC 3,750 % éch. 18/03/2028	\$ 1 000	973	0,12	4,808 % éch. 25/07/2028	\$ 2 000	1 993	0,24
4,950 % éch. 15/01/2028	1 200	1 190	0,14	4,375 % éch. 22/03/2028	400	391	0,05			105 761	12,56
Balder Finland Oyj 1,000 % éch. 18/01/2027	€ 1 900	1 883	0,22	4,716 % éch. 11/08/2026	500	499	0,06	INDUSTRIE			
1,000 % éch. 20/01/2029	500	466	0,06	Logicor Financing SARM 1,500 % éch. 13/07/2026	€ 1 000	1 017	0,12	Aeroporti di Roma SpA 1,750 % éch. 30/07/2031	€ 600	560	0,07
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 7,708 % éch. 18/01/2028	3 800	4 348	0,53	3,250 % éch. 13/11/2028	700	724	0,09	Air Canada 3,875 % éch. 15/08/2026	\$ 1 200	1 167	0,14
Bank of America Corp. 4,376 % éch. 27/04/2028	\$ 1 000	990	0,12	Longleaf Pine Re Ltd. 21,784 % éch. 27/05/2031	\$ 400	447	0,05	Alaska Airlines Pass-Through Trust 4,800 % éch. 15/02/2029	1 442	1 431	0,17
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. 1,250 % éch. 05/12/2025	£ 1 200	1 453	0,17	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 5,242 % éch. 19/04/2029	600	605	0,07	Altice France S.A. 5,500 % éch. 15/10/2029	2 100	1 583	0,19
Barclays PLC 4,972 % éch. 16/05/2029	\$ 800	793	0,09	Mizuho Financial Group, Inc. 3,477 % éch. 12/04/2026	3 050	3 003	0,36	American Airlines Pass-Through Trust 3,150 % éch. 15/08/2033	529	480	0,06
5,746 % éch. 09/08/2033	100	100	0,01	NatWest Group PLC 4,892 % éch. 18/05/2029	700	693	0,08	3,250 % éch. 15/04/2030	16	14	0,00
BNP Paribas S.A. 1,904 % éch. 30/09/2028	1 300	1 192	0,14	8,000 % éch. 10/08/2025 (g)(i)	300	304	0,04	3,375 % éch. 01/11/2028	892	853	0,10
BPCE S.A. 1,500 % éch. 13/01/2042	€ 1 800	1 781	0,21	NE Property BV 2,000 % éch. 20/01/2030	€ 2 000	1 926	0,23	3,650 % éch. 15/08/2030	639	609	0,07
(i) 4,625 % éch. 12/09/2028	\$ 2 500	2 441	0,29	Nissan Motor Acceptance Co. LLC 2,450 % éch. 15/09/2028	\$ 800	710	0,08	3,700 % éch. 01/04/2028	193	188	0,02
Canadian Imperial Bank of Commerce 3,250 % éch. 31/03/2027	€ 3 200	3 364	0,40	Norinchukin Bank 5,094 % éch. 16/10/2029	800	795	0,10	American Medical Systems Europe BV 1,375 % éch. 08/03/2028	€ 2 000	1 982	0,24
Cape Lookout Re Ltd. 12,314 % éch. 05/04/2027	\$ 700	729	0,09	Orange Capital RE DAC 3,532 % éch. 17/01/2029	€ 250	260	0,03	Boeing Co. 2,750 % éch. 01/02/2026	\$ 2 100	2 050	0,24
CapitaLand Ascendas REIT 0,750 % éch. 23/06/2028	€ 1 100	1 032	0,12	Palm RE Ltd. 13,814 % éch. 09/06/2031	\$ 250	262	0,03	British Airways Pass-Through Trust 3,300 % éch. 15/06/2034	78	72	0,01
CBRE Global Investors Open-Ended Funds S.C.A. SICAV-SIF-Pan European Core Fund 0,500 % éch. 27/01/2028	1 600	1 531	0,18	Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC 0,000 % éch. 05/04/2032	1 048	710	0,08	4,250 % éch. 15/05/2034	278	264	0,03
0,900 % éch. 12/10/2029	1 600	1 485	0,18	(d)				Broadcom, Inc. 3,469 % éch. 15/04/2034	200	173	0,02
Charles River Re Ltd. 11,064 % éch. 10/05/2031	\$ 300	309	0,04	Peugeot Invest 1,875 % éch. 30/10/2026	€ 3 800	3 849	0,46	Burberry Group PLC 5,750 % éch. 20/06/2030	£ 700	851	0,10
CIMA Finance DAC 2,950 % éch. 05/09/2029	498	445	0,05	Polestar Re Ltd. 14,784 % éch. 07/01/2028	\$ 250	260	0,03	Chanel Ceres PLC 0,500 % éch. 31/07/2026	€ 1 300	1 302	0,15
Cooperatieve Rabobank UA 3,100 % éch. 29/06/2028	€ 1 000	959	0,11	17,564 % éch. 07/01/2027	700	729	0,09	1,000 % éch. 31/07/2031	2 100	1 869	0,22
(g)(i)				Purple Re Ltd. 13,284 % éch. 06/06/2031	300	312	0,04	DAE Funding LLC 3,375 % éch. 20/03/2028	\$ 1 900	1 780	0,21
Cromwell Ereit Lux Finco SARL 2,125 % éch. 19/11/2025	2 000	2 050	0,24	Rexford Industrial Realty LP 2,150 % éch. 01/09/2031	21	17	0,00	Delta Air Lines, Inc. 7,000 % éch. 01/05/2025	800	803	0,10
CTP NV 0,625 % éch. 27/09/2026	305	305	0,04	Sagax AB 1,125 % éch. 30/01/2027	€ 1 700	1 690	0,20	Denso Corp. 4,420 % éch. 11/09/2029	700	687	0,08
1,500 % éch. 27/09/2031	2 500	2 248	0,27	Sagax Euro MTN NL BV 0,750 % éch. 26/01/2028	600	576	0,07	DSV Finance BV 2,875 % éch. 06/11/2026	€ 1 000	1 040	0,12
Deutsche Bank AG 4,999 % éch. 11/09/2030	\$ 800	782	0,09	1,000 % éch. 17/05/2029	1 000	934	0,11	3,125 % éch. 06/11/2028	900	942	0,11
				Santander Holdings USA, Inc. 3,244 % éch. 05/10/2026	\$ 100	97	0,01	Enbridge, Inc. 5,700 % éch. 08/03/2033	\$ 2 000	2 022	0,24
				Santander UK Group Holdings PLC 3,625 % éch. 14/01/2026	£ 300	370	0,04	Exela Intermediate LLC (11,500 % de rémunération en nature) 11,500 % éch. 15/04/2026 (b)	195	33	0,00
				3,823 % éch. 03/11/2028	\$ 300	289	0,03	GE Capital UK Funding Unlimited Co. 5,875 % éch. 18/01/2033	£ 300	388	0,05
								Greene King Finance PLC 5,318 % éch. 15/09/2031	291	360	0,04
								6,646 % éch. 15/12/2034	100	110	0,01

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Haleon U.S. Capital LLC 3,375 % éch. 24/03/2027	\$ 1 000	\$ 971	0,12	Enel Finance International NV 5,125 % éch. 26/06/2029	\$ 1 300	\$ 1 299	0,15	1,750 % éch. 15/01/2034	\$ 3 081	\$ 2 954	0,35
Haleon UK Capital PLC 3,125 % éch. 24/03/2025	2 000	1 992	0,24	EPH Financing International A/S 6,651 % éch. 13/11/2028	€ 1 100	1 230	0,14	1,875 % éch. 15/07/2034	15 894	15 406	1,82
Humana, Inc. 3,700 % éch. 23/03/2029	2 000	1 889	0,22	Pacific Gas & Electric Co. 3,450 % éch. 01/07/2025	\$ 1 300	1 278	0,15	2,500 % éch. 15/01/2029	44	45	0,01
Informa PLC 1,250 % éch. 22/04/2028	€ 1 500	1 475	0,18	3,500 % éch. 15/06/2025	600	596	0,07	Billets du Trésor américain 0,250 % éch. 30/09/2025	24 400	23 692	2,81
InterContinental Hotels Group PLC 2,125 % éch. 24/08/2026	£ 200	239	0,03	3,950 % éch. 01/12/2047	200	150	0,02	0,375 % éch. 30/11/2025	15 600	15 066	1,78
2,125 % éch. 15/05/2027	€ 700	715	0,08	Sprint LLC 7,625 % éch. 01/03/2026	800	818	0,10	4,875 % éch. 30/04/2026	4 400	4 435	0,53
John Lewis PLC 4,250 % éch. 18/12/2034	£ 1 300	1 247	0,15	System Energy Resources, Inc. 2,140 % éch. 09/12/2025	700	681	0,08				
6,125 % éch. 21/01/2025	350	438	0,05	Virginia Electric & Power Co. 3,750 % éch. 15/05/2027	2 900	2 841	0,34				
MGM China Holdings Ltd. 5,250 % éch. 18/06/2025	\$ 200	199	0,02	Total des Obligations et billets privés		15 231	1,80	TITRES ADOSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX			
5,875 % éch. 15/05/2026	200	200	0,02			182 689	21,67	Adjustable Rate Mortgage Trust 5,178 % éch. 25/11/2035	241	169	0,02
Mitchells & Butlers Finance PLC 5,126 % éch. 15/12/2030	87	83	0,01	OBLIGATIONS ET BILLETS MUNICIPAUX				American Home Mortgage Investment Trust 5,033 % éch. 25/11/2045	1 199	1 121	0,13
6,013 % éch. 15/12/2030	£ 1 116	1 386	0,16	Obligations Golden State, California Tobacco Securitization Corp. Revenue Bonds, (ST APPROP Insured), Series 2021	3 000	330	0,04	Banc of America Funding Trust 4,805 % éch. 20/02/2047	532	498	0,06
6,469 % éch. 15/09/2032	400	484	0,06	3,000 % éch. 01/06/2046	355	330	0,04	4,865 % éch. 20/07/2036	558	552	0,07
Mundys SpA 1,875 % éch. 12/02/2028	€ 3 900	3 859	0,46	Obligations Golden State, California Tobacco Securitization Corp. Revenue Bonds, Series 2021	3 487	1 072	0,13	4,642 % éch. 25/10/2036	7	6	0,00
Penske Truck Leasing Co. LP 3,950 % éch. 10/03/2025	\$ 800	799	0,10	3,487 % éch. 01/06/2036	1 300	1 072	0,13	Barley Hill PLC 5,629 % éch. 27/08/2058	£ 693	869	0,10
Prosus NV 1,207 % éch. 19/01/2026	€ 1 000	1 015	0,12	Billets Golden State, California Tobacco Securitization Corp. Revenue Note, Series 2021	2 587	3 618	0,43	BCAP LLC Trust 4,083 % éch. 26/11/2036	\$ 255	265	0,03
3,680 % éch. 21/01/2030	\$ 1 000	903	0,11	Obligations Tobacco Settlement Finance Authority, West Virginia Revenue Bonds, Series 2007	0,000	4 700	0,05	4,813 % éch. 25/03/2037	48	42	0,01
Sabine Pass Liquefaction LLC 5,000 % éch. 15/03/2027	500	501	0,06	0,000 % éch. 01/06/2047 (d)	4 700	438	0,05	Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust 6,530 % éch. 25/02/2036	9	8	0,00
5,875 % éch. 30/06/2026	1 000	1 010	0,12	Obligations Tobacco Settlement Finance Authority, West Virginia Revenue Bonds, Series 2020	3 151	169	0,02	7,585 % éch. 25/01/2035	8	8	0,00
Sandoz Finance BV 3,250 % éch. 12/09/2029	€ 1 000	1 045	0,12	3,401 % éch. 01/06/2034	1 150	951	0,11	Bear Stearns ALT-A Trust 4,691 % éch. 25/09/2035	83	35	0,00
3,970 % éch. 17/04/2027	800	849	0,10	3,501 % éch. 01/06/2035	1 700	1 381	0,16	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc. 6,849 % éch. 25/09/2035	3	3	0,00
Sands China Ltd. 2,300 % éch. 08/03/2027	\$ 200	186	0,02	AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				Countrywide Alternative Loan Trust 4,733 % éch. 25/04/2047	278	249	0,03
Sartorius Finance BV 4,250 % éch. 14/09/2026	€ 700	741	0,09	Fannie Mae 2,500 % éch. 25/02/2051 (a)	1 699	289	0,03	4,773 % éch. 25/09/2047	29	26	0,00
Schaeffler AG 4,500 % éch. 28/03/2030	500	521	0,06	3,500 % éch. 25/01/2051 (a)	9 836	1 744	0,21	4,873 % éch. 25/07/2046	10	9	0,00
Southern Co. 3,700 % éch. 30/04/2030	\$ 800	752	0,09	Freddie Mac 2,000 % éch. 25/02/2051 (a)	17 017	1 943	0,23	5,125 % éch. 20/12/2035	840	771	0,09
Spirit AeroSystems, Inc. 4,600 % éch. 15/06/2028	1 100	1 044	0,12	2,500 % éch. 25/05/2042 - 25/06/2051 (a)	13 831	1 768	0,21	5,500 % éch. 25/04/2035	925	627	0,07
Studio City Finance Ltd. 5,000 % éch. 15/01/2029	1 400	1 268	0,15	3,500 % éch. 25/10/2050 - 25/12/2051 (a)	14 020	2 540	0,30	5,750 % éch. 25/05/2036	71	27	0,00
Targa Resources Corp. 4,200 % éch. 01/02/2033	800	727	0,09	4,500 % éch. 25/08/2049 (a)	3 002	560	0,07	5,825 % éch. 25/12/2035	39	33	0,00
Tesco Corporate Treasury Services PLC 0,375 % éch. 27/07/2029	€ 900	827	0,10	Ginnie Mae 3,500 % éch. 15/07/2045	15 825	14 674	1,74	6,000 % éch. 25/11/2036	120	62	0,01
0,875 % éch. 29/05/2026	2 000	2 022	0,24	Ginnie Mae, TBA 2,500 % éch. 01/01/2055	7 100	5 930	0,70	6,000 % éch. 25/07/2037	429	222	0,03
Thales S.A. 4,000 % éch. 18/10/2025	1 700	1 775	0,21	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust 5,750 % éch. 25/12/2035	11	5	0,00
U.S. Airways Pass-Through Trust 3,950 % éch. 15/05/2027	\$ 127	126	0,02	3,500 % éch. 01/12/2047 - 01/07/2048	10 927	9 719	1,15	5,750 % éch. 25/02/2037	473	202	0,02
Ubisoft Entertainment S.A. 0,878 % éch. 24/11/2027	€ 1 000	875	0,10	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA				5,750 % éch. 25/08/2037	594	298	0,04
Unigel Luxembourg S.A. 8,750 % éch. 01/10/2026 ^	\$ 200	39	0,00	3,000 % éch. 01/01/2055 - 01/02/2055	43 800	37 209	4,41	6,000 % éch. 25/07/2036	259	127	0,02
United Airlines Pass-Through Trust 2,700 % éch. 01/11/2033	939	832	0,10	3,500 % éch. 01/02/2055	27 800	24 587	2,91	6,500 % éch. 25/11/2036	7	2	0,00
Venture Global Calcasieu Pass LLC 3,875 % éch. 01/11/2033	5 000	4 299	0,51	4,000 % éch. 01/01/2055	12 000	10 974	1,30	Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust 4,671 % éch. 19/10/2036	359	314	0,04
Vmed O2 UK Financing PLC 4,500 % éch. 15/07/2031	£ 700	751	0,09	4,500 % éch. 01/01/2055	25 100	23 610	2,80	Dutch Property Finance BV 3,722 % éch. 28/07/2054	€ 161	167	0,02
		61 697	7,31	5,000 % éch. 01/02/2055	216 500	208 854	24,74	EMF-UK PLC 5,826 % éch. 13/03/2046	£ 29	36	0,00
				5,500 % éch. 01/02/2055	46 500	45 855	5,43	Eurohome UK Mortgages PLC 4,997 % éch. 15/06/2044	34	42	0,01
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS				6,000 % éch. 01/02/2055	181 900	182 596	21,64	Eurosail PLC 5,796 % éch. 13/06/2045	146	181	0,02
AES Corp. 2,450 % éch. 15/01/2031	\$ 3 000	2 502	0,30	OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				Great Hall Mortgages PLC 4,986 % éch. 18/06/2039	9	11	0,00
5,450 % éch. 01/06/2028	600	603	0,07	Obligations du Trésor américain 1,875 % éch. 15/02/2041	15 600	10 457	1,24	GSMPs Mortgage Loan Trust 4,803 % éch. 25/03/2035	\$ 77	72	0,01
Duke Energy Progress LLC 5,250 % éch. 15/03/2033	2 000	2 005	0,24	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (f) 0,375 % éch. 15/07/2025	399	397	0,05	GSR Mortgage Loan Trust 6,000 % éch. 25/01/2037	1 166	692	0,08
Électricité de France S.A. 3,000 % éch. 03/09/2027 (g)	€ 800	802	0,09	0,625 % éch. 15/07/2032	14 232	12 725	1,51	Harmony French Home Loans 3,635 % éch. 27/05/2062	€ 4 752	4 933	0,59
				1,125 % éch. 15/01/2033	24 479	22 525	2,67	IndyMac Mortgage Loan Trust 4,873 % éch. 25/07/2036	\$ 1 623	1 523	0,18
				1,375 % éch. 15/07/2033	43 236	40 463	4,79	JPMorgan Alternative Loan Trust 4,813 % éch. 25/06/2037	3 772	1 934	0,23
						572 852	67,87	Jubilee Place BV 4,215 % éch. 17/10/2057	€ 1 236	1 283	0,15
								Landmark Mortgage Securities PLC 5,204 % éch. 17/04/2044	£ 117	143	0,02

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	
Obligation internationale du gouvernement bulgare 3,625 % éch. 05/09/2032	€ 900	\$ 954	0,11	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE				FONDS D'INVESTISSEMENT ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
5,000 % éch. 05/03/2037	\$ 1 000	939	0,11	Amazon.com, Inc. (c)	59 600	\$ 13 076	1,55	PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund (h)	385 356	\$ 4 065	0,48	
Obligation internationale du gouvernement israélien 5,000 % éch. 30/10/2026	€ 3 300	3 517	0,42	ÉNERGIE	Exxon Mobil Corp.	104 500	11 241	1,33	PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund (h)	1 197 507	12 011	1,42
Japan Finance Organization for Municipalities 0,050 % éch. 12/02/2027	1 500	1 477	0,18	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	Apple, Inc.	26 700	6 686	0,79	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (h)	1 372 998	13 692	1,62
Obligation internationale du gouvernement mexicain 5,400 % éch. 09/02/2028	\$ 1 700	1 685	0,20	TITRES PRIVILÉGIÉS	Nationwide Building Society 10,250 %	521	85	0,01	PIMCO ETFs plc - PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (h)	543 400	54 416	6,46
Obligation internationale du gouvernement péruvien 5,400 % éch. 12/02/2029	PEN 13 000	3 164	0,38	INSTRUMENTS À COURT TERME BILLETS À COURT TERME	TER Finance Jersey Ltd. 7,020 % éch. 02/01/2025 (d)(e)	\$ 500	500	0,06	Total des Fonds d'investissement	\$ 84 184	9,98	
5,940 % éch. 12/02/2029	2 300	632	0,07		Total des Instruments à court terme		500	0,06				
6,150 % éch. 12/08/2032	35 000	9 257	1,10		Total des Valeurs mobilières	\$ 1 198 397	142,02					
6,900 % éch. 12/08/2037	3 700	983	0,12									
6,950 % éch. 12/08/2031	45 200	12 681	1,50									
7,300 % éch. 12/08/2033	20 700	5 816	0,69									
Obligation internationale du gouvernement roumain 1,750 % éch. 13/07/2030	€ 1 500	1 301	0,15									
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 4,850 % éch. 30/09/2029	\$ 2 000	1 865	0,22									
8,000 % éch. 31/01/2030	ZAR 144 000	7 313	0,87									
8,250 % éch. 31/03/2032	17 100	839	0,10									
8,500 % éch. 31/01/2037	62 000	2 790	0,33									
9,000 % éch. 31/01/2040	20 400	921	0,11									
		58 974	6,99									
ACTIONS												
ACTIONS ORDINAIRES SERVICES DE COMMUNICATION												
AT&T, Inc. (c)	566 300	12 895	1,53									

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir ⁽¹⁾	En % de l'actif net
BOS	4,580 %	02/01/2025	03/01/2025	\$ 64 500	Billets du Trésor américain 3,375 % échéance 15/09/2027	\$ (65 780)	\$ 64 500	\$ 64 508	7,64
	4,680	31/12/2024	02/01/2025	63 000	Billets du Trésor américain 3,625 % échéance 31/08/2029	(64 224)	63 000	63 016	7,47
BPS	4,540	02/01/2025	03/01/2025	100	Billets du Trésor américain 1,250 % échéance 15/08/2031	(102)	100	100	0,01
FICC	4,450	31/12/2024	02/01/2025	9 500	Billets du Trésor américain 4,375 % échéance 31/12/2029	(9 690)	9 500	9 502	1,13
Total des Contrats de mise en pension						\$ (139 796)	\$ 137 100	\$ 137 126	16,25

(1) Comprend les intérêts courus.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Long	03/2025	96	\$ 32	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Long	03/2026	96	(138)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois juin	Long	09/2025	96	(85)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois juin	Long	09/2026	96	(165)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois mars	Long	06/2025	96	(40)	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois mars	Long	06/2026	96	(154)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois septembre	Long	12/2025	96	(118)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement canadien à 10 ans mars	Long	03/2025	1	2	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2025	244	203	0,03
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2025	116	272	0,03
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Long	03/2025	11	(81)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Court	03/2025	447	102	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2025	374	(16)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Court	03/2025	754	385	0,05
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2025	220	239	0,03
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2025	1 376	2 208	0,26
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2025	7	18	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Court	03/2025	10	34	0,00
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2025	87	(238)	(0,03)
				\$ 2 460	0,29

Tableau des investissements Fonds Low Duration Opportunities Fund (suite)

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE STYLE CONTRAT À TERME STANDARDISÉ SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nbre de contrats	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bobl février 2025	€ 117,500	24/01/2025	3	\$ (1)	\$ (1)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bobl février 2025	119,250	24/01/2025	3	0	0	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	135,500	10/01/2025	2	(1)	(4)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	138,500	10/01/2025	2	(1)	0	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	133,500	24/01/2025	3	(2)	(3)	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	134,500	24/01/2025	3	(1)	(5)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	136,500	24/01/2025	3	(1)	0	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	138,000	24/01/2025	3	(1)	0	0,00
				\$ (8)	\$ (13)	0,00
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé					\$ 2 447	0,29

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Ford Motor Credit Co. LLC	5,000 %	20/06/2027	\$ 500	\$ 24	0,00
General Electric Co.	1,000	20/06/2026	1 700	10	0,00
				\$ 34	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.HY-41 Index à 5 ans	5,000 %	20/12/2028	\$ 10 068	\$ (220)	(0,02)
Indice CDX.IG-43 Index à 5 ans	1,000	20/12/2029	200	0	0,00
				\$ (220)	(0,02)

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000 %	18/09/2029	£ 89 700	\$ (1 961)	(0,23)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,500	16/06/2026	\$ 16 480	(517)	(0,06)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,700	19/09/2028	53 900	1 172	0,14
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,725	19/09/2028	39 400	841	0,10
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	21/12/2052	29 700	4 593	0,54
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,842	19/09/2053	200	7	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,874	19/09/2053	8 800	332	0,04
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,999	03/07/2053	10 500	3 076	0,36
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	12/02/2030	9 900	1 223	0,14
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	10/03/2030	4 900	519	0,06
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,060	27/10/2053	6 200	1 960	0,23
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,430	27/02/2033	1 900	(104)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,463	23/10/2034	2 200	(106)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2054	3 100	291	0,03
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,535	06/11/2034	2 200	(91)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,545	31/10/2030	1 900	53	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,582	31/10/2030	18 100	465	0,06
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,592	31/10/2030	39 400	991	0,12
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,601	31/10/2030	3 700	91	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,623	31/10/2030	3 600	85	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,664	31/10/2030	2 400	51	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,677	31/10/2030	1 900	39	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,691	31/10/2030	2 580	51	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,739	31/10/2030	2 800	48	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	25 200	283	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2031	9 510	200	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	32 400	1 390	0,16
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,800	14/07/2044	850	17	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,860	21/02/2034	3 400	(79)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,015	30/12/2034	400	(1)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,078	29/04/2034	2 000	(8)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,080	17/04/2034	1 600	(6)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,085	22/04/2034	1 600	(4)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,090	30/04/2034	3 000	7	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,105	24/04/2034	1 800	(2)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,496	04/01/2027	BRL 34 600	(331)	(0,04)
À payer	CDI BRL à un an	11,566	04/01/2027	183 600	(1 717)	(0,20)
À recevoir	CDI BRL à un an	11,691	04/01/2027	104 500	942	0,11

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/(moins-value) latente	En % de l'actif net	
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500 %	18/09/2034	AUD 65 980	\$ 79	0,01	
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	19/03/2055	€ 8 449	(224)	(0,03)	
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,300	25/09/2029	700	2	0,00	
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,360	07/10/2029	200	0	0,00	
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2030	16 010	(41)	0,00	
À payer ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2035	33 451	230	0,03	
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,700	13/08/2029	200	(3)	0,00	
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	05/03/2034	740	36	0,00	
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,818	26/06/2029	700	(27)	0,00	
					\$ 13 852	1,64	
Total des Instruments financiers dérivés compensés						\$ 13 666	1,62

⁽¹⁾ Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

⁽²⁾ Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

⁽³⁾ Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

OPTIONS ACHETÉES

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
DUB	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,750 %	30/10/2025	92 300	\$ 495	\$ 259	0,03
FAR	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,750	01/08/2025	219 500	1 339	444	0,05
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	3,250	06/03/2025	14 500	0	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	3,250	10/03/2025	21 800	0	1	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	3,250	11/03/2025	16 300	0	1	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	3,250	12/03/2025	24 500	0	1	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	3,250	13/03/2025	24 400	0	1	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	3,250	18/03/2025	55 500	0	3	0,00
MYC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	4,100	06/02/2025	90 700	105	109	0,01
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,800	12/07/2034	8 500	734	641	0,08
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,800	12/07/2034	8 500	735	811	0,10
						\$ 3 408	\$ 2 271		0,27

OPTIONS VENDUES

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,700 %	16/01/2025	900	\$ (2)	\$ 0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,100	16/01/2025	900	(3)	(5)	0,00
BPS	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,490	06/01/2025	800	(2)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,840	06/01/2025	800	(2)	(15)	0,00
DUB	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	2,830	30/10/2025	92 300	(188)	(79)	(0,01)
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,290	30/10/2025	92 300	(308)	(145)	(0,02)
FAR	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	2,750	01/08/2025	219 500	(505)	(93)	(0,01)
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,250	01/08/2025	219 500	(834)	(206)	(0,03)
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,490	06/01/2025	500	(1)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,890	06/01/2025	500	(1)	(8)	0,00
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,496	06/01/2025	1 700	(5)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,500	06/01/2025	700	(2)	0	0,00
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,690	17/01/2025	1 000	(3)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,721	13/01/2025	2 700	(7)	(1)	0,00
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,822	21/01/2025	400	(1)	(1)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,875	21/01/2025	1 500	(5)	(3)	0,00
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,886	27/01/2025	1 200	(4)	(4)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,896	06/01/2025	1 700	(5)	(25)	(0,01)
GLM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,900	06/01/2025	700	(2)	(10)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,900	23/01/2025	1 000	(3)	(3)	0,00
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,908	24/01/2025	500	(2)	(2)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,071	13/01/2025	2 700	(7)	(15)	0,00
GLM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,090	17/01/2025	1 000	(3)	(6)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,222	21/01/2025	400	(1)	(1)	0,00
GLM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,275	21/01/2025	1 500	(5)	(3)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,286	27/01/2025	1 200	(4)	(3)	0,00
GLM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,300	23/01/2025	1 000	(3)	(2)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,308	24/01/2025	500	(2)	(1)	0,00
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,243	06/03/2025	1 600	0	(1)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,245	12/03/2025	2 700	0	(2)	0,00

Tableau des investissements Fonds Low Duration Opportunities Fund (suite)

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,250 %	11/03/2025	1 800	\$ 0	\$ (1)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,250	13/03/2025	2 700	0	(2)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,250	18/03/2025	6 100	0	(5)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,255	10/03/2025	2 400	0	(1)	0,00
RYL	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,640	06/01/2025	200	(1)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	3,930	06/01/2025	200	(1)	(3)	0,00
							\$ (1 912)	\$ (646)	(0,08)

⁽¹⁾ Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENDE DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500 %	17/11/2059	\$ 2 200	\$ (9)	\$ 11	\$ 2	0,00
MYC	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17/11/2059	100	(4)	4	0	0,00
SAL	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17/11/2059	1 500	(3)	5	2	0,00
UAG	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17/11/2059	300	(9)	9	0	0,00
					\$ (25)	\$ 29	\$ 4	0,00

⁽¹⁾ Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

⁽²⁾ Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR TITRES

Contrepartie	À payer/à recevoir	Titre	Nbre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	À payer	Amazon.com, Inc.	59 600	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	\$ 13 076	15/01/2025	\$ 0	\$ 59	\$ 59	0,01
	À payer	Apple, Inc.	26 700	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	6 686	15/01/2025	0	30	30	0,00
	À payer	AT&T, Inc.	566 300	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	12 895	15/01/2025	0	64	64	0,01
	À payer	Exxon Mobil Corp.	104 500	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	11 241	15/01/2025	0	59	59	0,01
							\$ 0	\$ 212	\$ 212	0,03

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	\$ 7	€ 6	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2025	1 047	NZD 1 777	0	(51)	(51)	(0,01)
	01/2025	98	SGD 131	0	(1)	(1)	0,00
BOA	01/2025	CNH 2 826	\$ 388	3	0	3	0,00
	01/2025	£ 832	1 058	16	0	16	0,00
	01/2025	KRW 69 308	49	2	0	2	0,00
	01/2025	SEK 3 300	302	3	0	3	0,00
	01/2025	\$ 167	IDR 2 674 920	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	470	¥ 71 698	0	(14)	(14)	0,00
	01/2025	634	KRW 893 509	0	(29)	(29)	0,00
	01/2025	133	SGD 180	0	(2)	(2)	0,00
	02/2025	CNH 2 707	\$ 379	10	0	10	0,00
	03/2025	\$ 1 138	PEN 4 255	0	(8)	(8)	0,00
BPS	01/2025	BRL 13 010	\$ 2 101	0	(5)	(5)	0,00
	01/2025	CNH 79 997	11 064	168	0	168	0,02
	01/2025	€ 1 661	1 760	39	0	39	0,00
	01/2025	IDR 8 014 224	491	0	(6)	(6)	0,00
	01/2025	INR 92 120	1 074	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	KRW 1 295 219	928	52	0	52	0,01
	01/2025	MXN 33 371	1 655	51	0	51	0,01
	01/2025	TWD 86 783	2 733	94	0	94	0,01
	01/2025	\$ 2 314	BRL 13 010	0	(208)	(208)	(0,02)
	01/2025	3 282	CNH 23 801	0	(40)	(40)	(0,01)
	01/2025	2	€ 2	0	0	0	0,00
	01/2025	3 388	IDR 53 833 711	0	(64)	(64)	(0,01)
	01/2025	2 323	INR 196 465	0	(31)	(31)	0,00
	01/2025	934	KRW 1 385 985	5	0	5	0,00
	01/2025	1 036	PLN 4 219	0	(15)	(15)	0,00
	01/2025	113	SGD 152	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	1 262	TWD 40 935	0	(17)	(17)	0,00
	01/2025	2 092	ZAR 37 014	0	(134)	(134)	(0,02)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
	02/2025	CNH	18 351	\$ 2 533	\$ 32	\$ 0	\$ 32	0,00
	02/2025	\$	3 563	CNH 25 545	0	(81)	(81)	(0,01)
	03/2025	KRW	1 382 408	\$ 934	0	(4)	(4)	0,00
	03/2025	\$	491	IDR 8 038 519	4	0	4	0,00
	03/2025		1 074	INR 92 596	0	0	0	0,00
	03/2025		1 117	MXN 22 921	0	(29)	(29)	0,00
	04/2025	TWD	40 697	\$ 1 262	18	0	18	0,00
	05/2025	CNH	20 169	\$ 2 779	19	0	19	0,00
BRC	01/2025	CAD	18 172	12 907	266	0	266	0,03
	01/2025	€	897	950	21	0	21	0,00
	01/2025	£	24 508	30 852	162	0	162	0,02
	01/2025	KRW	249 720	182	12	0	12	0,00
	01/2025	MYR	27	6	0	0	0	0,00
	01/2025	\$	4 044	£ 3 194	0	(44)	(44)	(0,01)
	01/2025		858	IDR 13 495 477	0	(24)	(24)	0,00
	01/2025		844	¥ 126 107	0	(41)	(41)	(0,01)
	01/2025		4 362	TRY 163 541	214	0	214	0,03
	01/2025		218	ZAR 3 951	0	(9)	(9)	0,00
	02/2025		379	CNH 2 705	0	(10)	(10)	0,00
	02/2025		127	¥ 19 907	0	0	0	0,00
	02/2025		4 630	TRY 175 089	101	0	101	0,01
	03/2025	ILS	4 484	\$ 1 257	24	0	24	0,00
	03/2025	\$	763	TRY 29 034	11	0	11	0,00
BSH	02/2025	PEN	2 064	\$ 543	0	(5)	(5)	0,00
	04/2025		10 632	2 824	2	0	2	0,00
	06/2025		16 231	4 332	30	0	30	0,00
CBK	01/2025	CNH	589	81	1	0	1	0,00
	01/2025	€	1 954	2 055	30	0	30	0,00
	01/2025	IDR	10 433 812	646	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	INR	898 534	10 538	55	(1)	54	0,01
	01/2025	KRW	6 753 578	4 854	281	0	281	0,03
	01/2025	PEN	16 812	4 492	22	(2)	20	0,00
	01/2025	TRY	134 337	3 796	3	(1)	2	0,00
	01/2025	TWD	425 219	13 320	386	0	386	0,05
	01/2025	\$	840	CNH 5 997	0	(23)	(23)	0,00
	01/2025		1 824	£ 1 454	0	(3)	(3)	0,00
	01/2025		941	IDR 14 917 165	0	(18)	(18)	0,00
	01/2025		12 583	INR 1 064 484	0	(163)	(163)	(0,02)
	01/2025		740	KRW 1 085 205	0	(4)	(4)	0,00
	01/2025		5 325	PEN 19 901	0	(29)	(29)	0,00
	02/2025	PEN	19 927	\$ 5 325	31	0	31	0,00
	02/2025	\$	2 488	BRL 14 380	0	(174)	(174)	(0,02)
	03/2025	KRW	1 082 531	\$ 740	5	0	5	0,00
	03/2025	PEN	4 397	1 176	8	0	8	0,00
	03/2025	\$	2 054	COP 9 172 726	7	0	7	0,00
	03/2025		646	IDR 10 464 746	0	(2)	(2)	0,00
	03/2025		10 538	INR 902 563	0	(70)	(70)	(0,01)
	04/2025	PEN	13 129	\$ 3 502	23	(6)	17	0,00
DUB	01/2025	KRW	8 328 391	5 961	321	0	321	0,04
	01/2025	\$	381	INR 32 246	0	(5)	(5)	0,00
	01/2025		893	KRW 1 262 224	0	(38)	(38)	0,00
	01/2025		1 028	PLN 4 206	0	(10)	(10)	0,00
	02/2025	THB	17 275	\$ 515	6	0	6	0,00
	02/2025	\$	3 079	MXN 62 301	0	(104)	(104)	(0,01)
	03/2025	PEN	16 876	\$ 4 442	0	(40)	(40)	(0,01)
FAR	01/2025	AUD	10 100	6 554	301	0	301	0,04
	01/2025	BRL	13 053	2 121	9	0	9	0,00
	01/2025	TWD	10 558	326	4	0	4	0,00
	01/2025	\$	2 108	BRL 13 053	5	0	5	0,00
	02/2025		2 121	13 122	0	(10)	(10)	0,00
GLM	01/2025	KRW	1 704 672	\$ 1 241	85	0	85	0,01
	01/2025	MXN	11 020	526	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	PEN	23 428	6 249	14	0	14	0,00
	01/2025	TWD	83 393	2 596	60	0	60	0,01
	01/2025	\$	2 280	IDR 36 196 707	0	(44)	(44)	(0,01)
	01/2025		464	PLN 1 887	0	(7)	(7)	0,00
	02/2025		1 387	MXN 28 241	0	(38)	(38)	0,00
	03/2025	PEN	5 081	\$ 1 351	2	0	2	0,00
	03/2025	\$	275	TRY 13 160	73	0	73	0,01
	04/2025	BRL	68 200	\$ 12 224	1 347	0	1 347	0,16
IND	01/2025	\$	2 064	PLN 8 395	0	(33)	(33)	0,00
MBC	01/2025	AUD	1 349	\$ 878	42	0	42	0,01
	01/2025	CAD	1 403	975	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	CHF	11 746	13 386	412	0	412	0,05
	01/2025	CNH	6 230	856	7	0	7	0,00
	01/2025	€	130 784	137 753	2 262	0	2 262	0,27
	01/2025	INR	38 765	452	0	0	0	0,00
	01/2025	KRW	9 069 563	6 517	377	0	377	0,04
	01/2025	\$	1 031	CNH 7 527	0	(6)	(6)	0,00
	01/2025		2 391	£ 1 881	0	(36)	(36)	0,00
	01/2025		1 250	INR 105 764	0	(16)	(16)	0,00
	01/2025		2 635	PLN 10 750	0	(35)	(35)	0,00

Tableau des investissements Fonds Low Duration Opportunities Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2025	\$ 1 966	TWD 63 963	\$ 0	\$ (21)	\$ (21)	0,00
	02/2025	CNH 25 527	\$ 3 563	84	0	84	0,01
	02/2025	THB 4 930	146	1	0	1	0,00
	03/2025	ILS 1 136	319	7	0	7	0,00
	03/2025	\$ 452	INR 38 966	0	(1)	(1)	0,00
	04/2025	TWD 63 598	\$ 1 966	22	0	22	0,00
	05/2025	CNH 13 442	1 853	14	0	14	0,00
MYI	01/2025	€ 49	51	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 7 232	£ 5 781	8	0	8	0,00
	01/2025	487	IDR 7 694 598	0	(10)	(10)	0,00
	04/2025	11 516	BRL 68 200	0	(641)	(641)	(0,08)
RBC	02/2025	238	¥ 37 218	0	0	0	0,00
	03/2025	MXN 33 421	\$ 1 632	45	0	45	0,01
SCX	01/2025	CHF 18	21	1	0	1	0,00
	01/2025	CNH 12 445	1 722	27	0	27	0,00
	01/2025	TWD 43 935	1 372	35	0	35	0,00
	01/2025	\$ 2 632	€ 2 495	0	(47)	(47)	(0,01)
	01/2025	1 018	£ 802	0	(14)	(14)	0,00
	01/2025	5 322	IDR 84 287 405	0	(115)	(115)	(0,01)
	01/2025	3 801	INR 321 502	0	(50)	(50)	(0,01)
	01/2025	188	KRW 275 911	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	39	SGD 52	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	1 038	TWD 33 851	0	(8)	(8)	0,00
	01/2025	1 202	ZAR 22 151	0	(29)	(29)	0,00
	02/2025	CNH 19 987	\$ 2 738	14	0	14	0,00
	02/2025	PEN 17 696	4 725	23	0	23	0,00
	02/2025	\$ 299	¥ 46 812	0	0	0	0,00
	03/2025	KRW 275 215	\$ 188	1	0	1	0,00
	04/2025	PEN 1 946	512	0	(4)	(4)	0,00
	04/2025	TWD 33 685	1 038	8	0	8	0,00
	05/2025	CNH 12 350	1 713	23	0	23	0,00
SOG	01/2025	\$ 4 647	PLN 18 863	0	(84)	(84)	(0,01)
SSB	04/2025	PEN 5 253	\$ 1 382	0	(12)	(12)	0,00
TOR	01/2025	\$ 47	€ 44	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	753	¥ 113 235	0	(31)	(31)	0,00
UAG	01/2025	1 308	PLN 5 313	0	(22)	(22)	0,00
				\$ 7 851	\$ (2 890)	\$ 4 961	0,59

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution, Investisseurs en EUR (couverte) de capitalisation et E en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	\$ 56	€ 53	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)	0,00
BRC	01/2025	€ 229	\$ 239	2	0	2	0,00
	01/2025	\$ 168	€ 159	0	(4)	(4)	0,00
DUB	01/2025	7 753	7 317	0	(172)	(172)	(0,02)
MBC	01/2025	€ 15	\$ 16	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 8 262	€ 7 841	0	(139)	(139)	(0,01)
SCX	01/2025	€ 49	\$ 52	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 7 962	€ 7 548	0	(142)	(142)	(0,02)
				\$ 3	\$ (458)	\$ (455)	(0,05)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation et Institutions en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	\$ 10	£ 8	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
BRC	01/2025	£ 40	\$ 51	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 240 214	£ 190 817	0	(1 260)	(1 260)	(0,15)
CBK	01/2025	40	31	0	0	0	0,00
MBC	01/2025	£ 5 943	\$ 7 455	12	0	12	0,00
	01/2025	\$ 234 538	£ 184 822	0	(3 092)	(3 092)	(0,37)
SCX	01/2025	237 259	186 951	0	(3 147)	(3 147)	(0,37)
UAG	01/2025	5 089	4 000	0	(79)	(79)	(0,01)
				\$ 13	\$ (7 578)	\$ (7 565)	(0,90)

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ (1 218) (0,14)

TITRES VENDUS À DÉCOUVERT

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 2,000 % éch. 01/02/2055	\$ 46 900	\$ (36 516)	(4,33)
Total des Titres vendus à découvert		\$ (36 516)	(4,33)
AUTRES ACTIFS FINANCIERS			
Credit Suisse AG AT1 Claim	7 900	987	0,09
Total des Autres actifs financiers		\$ 987	0,09
Total des Investissements		\$ 1 399 047	165,78
Autres actifs et passifs à court terme		\$ (555 112)	(65,78)
Actif net		\$ 843 935	100,00

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Le titre est à intérêts uniquement (« IO ») ou un titre représentatif des seuls intérêts (IO Strip).

(b) Titre à rémunération en nature.

(c) Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.

(d) Titre à coupon zéro.

(e) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(f) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(g) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.

(h) Affilié au Fonds.

(i) Titre convertible conditionnel.

Des titres d'une juste valeur globale de 0 \$ (31 décembre 2023 : 15 094 \$) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 20 508 \$ (31 décembre 2023 : 23 168 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 5 450 \$ (31 décembre 2023 : 4 454 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 43 898	\$ 1 153 154	\$ 1 345	\$ 1 198 397
Fonds d'investissement	29 768	54 416	0	84 184
Contrats de mise en pension	0	137 100	0	137 100
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	245	14 650	0	14 895
Titres vendus à découvert	0	(36 516)	0	(36 516)
Autres actifs financiers	0	987	0	987
Totaux	\$ 73 911	\$ 1 323 791	\$ 1 345	\$ 1 399 047

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 1 046 177	\$ 205	\$ 1 046 382
Fonds d'investissement	16 610	54 188	0	70 798
Contrats de mise en pension	0	2 805	0	2 805
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(1 303)	(11 051)	0	(12 354)
Titres vendus à découvert	0	(41 577)	0	(41 577)
Autres actifs financiers	0	948	0	948
Totaux	\$ 15 307	\$ 1 051 490	\$ 205	\$ 1 067 002

⁽¹⁾ Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

⁽²⁾ Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Tableau des investissements Fonds Low Duration Opportunities Fund (suite)

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ (52)	\$ 0	\$ (52)	\$ 61	\$ 0	\$ 61
BOA	(26)	0	(26)	286	(290)	(4)
BPS	(171)	40	(131)	156	0	156
BRC	(578)	450	(128)	(2 528)	3 690	1 162
BSH	27	0	27	(434)	410	(24)
CBK	355	(270)	85	564	(670)	(106)
DUB	(7)	0	(7)	S/O	S/O	S/O
FAR	446	(360)	86	(21)	0	(21)
GLM	1 406	(1 300)	106	(97)	250	153
GST	214	(600)	(386)	9	0	9
IND	(33)	0	(33)	S/O	S/O	S/O
MBC	(107)	820	713	64	0	64
MYC	1 561	10	1 571	(68)	10	(58)
MYI	(643)	630	(13)	287	(260)	27
RBC	45	0	45	S/O	S/O	S/O
RYL	(3)	0	(3)	219	(310)	(91)
SAL	2	0	2	(30)	94	64
SCX	(3 425)	3 500	75	1 659	(2 030)	(371)
SOG	(84)	0	(84)	S/O	S/O	S/O
SSB	(12)	0	(12)	1 258	(1 080)	178
TOR	(32)	0	(32)	163	0	163
UAG	(101)	0	(101)	1 221	(1 140)	81

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	18,39	29,01
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	36,39	32,25
Fonds d'investissement	3,86	4,16
Contrats de mise en pension	6,28	0,16
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,15	0,05
Instruments financiers dérivés compensés	0,84	0,79
Instruments financiers dérivés hors cote	0,36	0,37
Autres actifs financiers	0,04	0,05
Autres actifs	33,69	33,16
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Crédits consortiaux et cessions	0,74	1,36
Obligations et billets privés	21,67	27,71
Obligations et billets municipaux	0,94	0,99
Agences du gouvernement américain	67,87	48,04
Obligations du Trésor américain	17,56	14,38
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	5,02	10,43
Titres adossés à des actifs	15,96	24,51
Émissions souveraines	6,99	4,19
Actions ordinaires	5,20	0,01
Titres privilégiés	0,01	0,01
Instruments à court terme	0,06	1,22
Fonds d'investissement	9,98	8,99
Contrats de mise en pension	16,25	0,36
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,29	(1,37)
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,00	S/O
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,01
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	S/O	(0,35)
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	(0,02)	S/O
Swaps de taux d'intérêt	1,64	(0,21)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Swaptions de taux d'intérêt	0,27	S/O
Options vendues		
Swaptions de taux d'intérêt	(0,08)	(0,02)
Options sur titres	S/O	(0,01)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	S/O	0,00

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de rendement total sur titres	0,03	S/O
Contrats de change à terme	0,59	(0,27)
Contrats de change à terme couverts	(0,95)	0,65
Titres vendus à découvert	(4,33)	(5,28)
Autres actifs financiers	0,09	0,12
Autres actifs et passifs à court terme	(65,78)	(35,47)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET				
VALEURS MOBILIÈRES				CRÉDITS CONSORTIAUX ET CÉSSIONS				AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN							
Hilton Domestic Operating Co., Inc. 6,088 % éch. 08/11/2030	\$	20	0,37	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 5,500 % éch. 09/03/2028	\$	200	3,73	New York State Electric & Gas Corp. 5,650 % éch. 15/08/2028	\$	30	0,57				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				INDUSTRIE				OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN							
BANQUE ET FINANCE				Ball Corp.				Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (a)							
Aflac, Inc. 1,125 % éch. 15/03/2026	19	18	0,33	2,875 % éch. 15/08/2030	16	14	0,26	0,625 % éch. 15/07/2032	109	97	1,79				
Alexandria Real Estate Equities, Inc. 2,950 % éch. 15/03/2034	14	12	0,22	Elevance Health, Inc. 2,550 % éch. 15/03/2031	28	24	0,44	1,125 % éch. 15/01/2033	106	98	1,80				
American Tower Corp. 1,450 % éch. 15/09/2026	36	34	0,62	FactSet Research Systems, Inc. 3,450 % éch. 01/03/2032	18	16	0,30	1,375 % éch. 15/07/2033	339	317	5,83				
Citigroup, Inc. 5,272 % éch. 25/01/2026	50	50	0,92	Ford Motor Co. 6,100 % éch. 19/08/2032	10	10	0,19	1,875 % éch. 15/07/2034	101	97	1,78				
Corebridge Financial, Inc. 3,850 % éch. 05/04/2029	18	17	0,31	HCA, Inc. 3,625 % éch. 15/03/2032	28	25	0,46	Billets du Trésor américain							
Deutsche Bank AG 1,375 % éch. 10/06/2026	€	25	0,48	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 3,750 % éch. 01/05/2029	18	17	0,31	5,000 % éch. 30/09/2025	400	402	7,40				
Equinix, Inc. 1,000 % éch. 15/09/2025	\$	28	0,50	MSCI, Inc. 3,625 % éch. 01/09/2030	22	20	0,37	(b)	1 011	1 860					
Equitable Financial Life Global Funding 1,300 % éch. 12/07/2026	28	27	0,50	NTT Finance Corp. 0,082 % éch. 13/12/2025	€	100	1,86	TITRES ADOSSÉS A DES ACTIFS							
Banque européenne d'investissement 2,375 % éch. 24/05/2027	67	64	1,18	Nucor Corp. 4,300 % éch. 23/05/2027	\$	10	0,18	Bumper NL BV 3,435 % éch. 21/03/2036	€	100	1,91				
Goldman Sachs Group, Inc. 0,855 % éch. 12/02/2026	30	30	0,55	NXP BV 2,500 % éch. 11/05/2031	50	43	0,79	St. Paul's CLO DAC 3,934 % éch. 15/01/2032	63	65	1,19				
HAT Holdings LLC 3,375 % éch. 15/06/2026	16	16	0,29	S&P Global, Inc. 4,750 % éch. 01/08/2028	48	48	0,88	ÉMISSIONS SOUVERAINES							
HSBC Holdings PLC 5,750 % éch. 20/12/2027	€	16	0,37	VMware LLC 3,900 % éch. 21/08/2027	18	17	0,31	Obligation internationale du gouvernement péruvien							
Hudson Pacific Properties LP 5,950 % éch. 15/02/2028	\$	10	0,16	Walt Disney Co. 2,200 % éch. 13/01/2028	52	48	0,88	5,400 % éch. 12/08/2034	PE	400	97	1,78			
JPMorgan Chase & Co. 2,947 % éch. 24/02/2028	52	50	0,92	Warnermedia Holdings, Inc. 4,054 % éch. 15/03/2029	28	26	0,48	N	100	27	0,50				
JPMorgan Chase & Co. 6,070 % éch. 22/10/2027	50	51	0,94	Western Digital Corp. 4,750 % éch. 15/02/2026	16	16	0,30	6,950 % éch. 12/08/2031	100	28	0,52				
Kilroy Realty LP 2,650 % éch. 15/11/2033	20	15	0,28	Xylem, Inc. 1,950 % éch. 30/01/2028	30	27	0,50	Obligation internationale du gouvernement roumain							
Manulife Financial Corp. 3,703 % éch. 16/03/2032	26	24	0,44	SERVICES AUX COLLECTIVITÉS				Obligation internationale du gouvernement sud-africain							
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3,741 % éch. 07/03/2029	50	48	0,88	AES Corp. 5,450 % éch. 01/06/2028	20	20	0,37	7,000 % éch. 28/02/2031	ZAR	100	5	0,09			
Mizuho Financial Group, Inc. 3,490 % éch. 05/09/2027	€	100	1,93	Clearway Energy Operating LLC 3,750 % éch. 15/02/2031	14	12	0,22	8,000 % éch. 31/01/2030	900	46	0,85				
Morgan Stanley 6,407 % éch. 01/11/2029	\$	25	0,48	Duke Energy Florida LLC 2,500 % éch. 01/12/2029	54	48	0,88	8,250 % éch. 31/03/2032	100	5	0,09				
NatWest Group PLC 4,067 % éch. 06/09/2028	€	100	1,97	Électricité de France S.A. 4,125 % éch. 17/06/2031	€	100	1,99	9,000 % éch. 31/01/2040	300	13	0,24				
Pacific Life Global Funding 1,375 % éch. 14/04/2026	\$	19	0,33	Eurogrid GmbH 3,075 % éch. 18/10/2027	100	104	1,91	Total des Valeurs mobilières			\$ 6 746 124,08				
Prologis International Funding S.A. 0,875 % éch. 09/07/2029	€	125	2,17												
Santander Holdings USA, Inc. 5,807 % éch. 09/09/2026	\$	30	0,55												
SBA Communications Corp. 3,875 % éch. 15/02/2027	18	17	0,31												

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/(moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Long	03/2025	1	\$ 0	0,01
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Long	03/2026	1	(1)	(0,03)
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois juin	Long	09/2025	1	(1)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois juin	Long	09/2026	1	(2)	(0,03)
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois mars	Long	06/2025	1	0	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois mars	Long	06/2026	1	(2)	(0,03)
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois septembre	Long	12/2025	1	(1)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2025	3	2	0,03
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2025	1	2	0,04

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Court	03/2025	3	\$ 1	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2025	1	0	0,00
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2025	3	5	0,10
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Court	03/2025	2	8	0,15
				\$ 11	0,20
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				\$ 11	0,20

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000 %	18/09/2029	£ 600	\$ (13)	(0,24)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,582	31/10/2030	\$ 100	3	0,05
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,592	31/10/2030	300	8	0,14
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,602	31/10/2030	100	2	0,05
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,606	31/10/2030	100	2	0,05
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,687	31/10/2030	100	2	0,04
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,722	31/10/2030	100	2	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	200	2	0,04
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2031	85	2	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	385	16	0,29
À recevoir ⁽¹⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,800	14/07/2044	10	0	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,768	04/01/2027	BRL 1 400	(16)	(0,30)
À payer	CDI BRL à un an	11,496	04/01/2027	200	(2)	(0,04)
À recevoir	CDI BRL à un an	11,691	04/01/2027	800	7	0,13
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	18/09/2034	AUD 450	0	0,00
À recevoir ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	19/03/2055	€ 50	(2)	(0,03)
À payer ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2035	225	2	0,03
					\$ 15	0,27
Total des Instruments financiers dérivés compensés					\$ 15	0,27

⁽¹⁾ Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

OPTIONS ACHETÉES

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
CBK	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,750 %	30/10/2025	500	\$ 3	\$ 1	0,03
MYC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	4,100	06/02/2025	600	1	1	0,01
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,800	12/07/2034	100	8	7	0,14
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,800	12/07/2034	100	8	10	0,17
							\$ 20	\$ 19	0,35

OPTIONS VENDUES

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
CBK	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	2,830 %	30/10/2025	500	\$ (1)	\$ 0	(0,01)
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,290	30/10/2025	500	(2)	(1)	(0,01)
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,496	06/01/2025	100	0	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,896	06/01/2025	100	0	(2)	(0,03)
							\$ (3)	\$ (3)	(0,05)

⁽¹⁾ Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	¥ 2	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2025	\$ 5	£ 4	0	0	0	0,00

Tableau des investissements Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2025	£ 5	\$ 6	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2025	\$ 15	AUD 24	0	(1)	(1)	(0,01)
	01/2025	21	£ 17	0	0	0	0,00
	01/2025	ZAR 1 255	\$ 70	3	0	3	0,06
	03/2025	\$ 16	MXN 323	0	0	0	(0,01)
CBK	01/2025	PEN 180	\$ 48	0	0	0	0,00
	03/2025	107	29	0	0	0	0,00
GLM	01/2025	MXN 201	10	0	0	0	0,01
	01/2025	PEN 70	19	0	0	0	0,00
	01/2025	SGD 30	22	0	0	0	0,00
	02/2025	\$ 5	MXN 107	0	0	0	0,00
	03/2025	41	BRL 239	0	(3)	(3)	(0,04)
MBC	01/2025	€ 921	\$ 970	17	0	17	0,29
	01/2025	\$ 5	AUD 8	0	0	0	0,00
MYI	01/2025	PEN 211	\$ 56	0	0	0	0,00
RYL	01/2025	\$ 3	€ 3	0	0	0	0,00
SCX	01/2025	£ 35	\$ 44	1	0	1	0,01
	01/2025	\$ 11	ZAR 204	0	0	0	(0,01)
SSB	01/2025	11	KRW 15 883	0	0	0	0,00
WST	01/2025	¥ 156	\$ 1	0	0	0	0,00
				\$ 21	\$ (4)	\$ 17	0,30

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2025	\$ 86	€ 82	\$ 0	\$ (2)	\$ (2)	(0,03)
CBK	01/2025	1	1	0	0	0	0,00
MBC	01/2025	91	87	0	(1)	(1)	(0,03)
SCX	01/2025	88	83	0	(2)	(2)	(0,03)
UAG	01/2025	€ 12	\$ 13	0	0	0	0,00
				\$ 0	\$ (5)	\$ (5)	(0,09)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en GBP (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2025	\$ 95	£ 76	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)	(0,01)
MBC	01/2025	93	73	0	(1)	(1)	(0,02)
RYL	01/2025	£ 11	\$ 14	0	0	0	0,00
SCX	01/2025	\$ 94	£ 74	0	(1)	(1)	(0,02)
UAG	01/2025	2	2	0	0	0	0,00
				\$ 0	\$ (3)	\$ (3)	(0,05)

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ 25 0,46

Total des Investissements

\$ 6 797 125,01

Autres actifs et passifs à court terme

\$ (1 360) (25,01)

Actif net

\$ 5 437 100,00

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

(a) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(b) Un titre d'une juste valeur globale de 101 \$ (31 décembre 2023 : 0 \$) a été nanti ou livré en garantie de titres à livraison différée ou d'opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos, en vertu des Contrats cadres de transaction à terme au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 115 \$ (31 décembre 2023 : 69 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 6 746	\$ 0	\$ 6 746
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	5	46	0	51
Totaux	\$ 5	\$ 6 792	\$ 0	\$ 6 797

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 5 199	\$ 0	\$ 5 199
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(8)	(22)	0	(30)
Titres vendus à découvert	0	(100)	0	(100)
Totaux	\$ (8)	\$ 5 077	\$ 0	\$ 5 069

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos en cours au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	En % de l'actif net
TDL	4,570 %	19/12/2024	06/01/2025	\$ (102)	\$ (102)	(1,88)
Total des Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos					\$ (102)	(1,88)

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
BOA	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 1	\$ 0	\$ 1
BRC	(1)	0	(1)	2	0	2
CBK	0	0	0	1	0	1
GLM	(5)	0	(5)	1	0	1
MBC	15	0	15	(2)	0	(2)
MYC	18	0	18	S/O	S/O	S/O
MYI	0	0	0	1	0	1
RYL	0	0	0	S/O	S/O	S/O
SCX	(2)	0	(2)	0	0	0
SSB	0	0	0	1	0	1
UAG	0	0	0	S/O	S/O	S/O
WST	0	0	0	S/O	S/O	S/O

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû/de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	41,19	45,25
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	43,01	41,08
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,23	S/O
Instruments financiers dérivés compensés	0,59	0,31
Instruments financiers dérivés hors cote	0,49	0,14
Autres actifs	14,49	13,22
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Crédits consortiaux et cessions	0,37	0,38
Obligations et billets privés	41,87	39,09
Agences du gouvernement américain	55,50	37,13
Obligations du Trésor américain	18,60	13,35
Titres adossés à des actifs	3,10	2,08
Émissions souveraines	4,64	S/O
Instruments à court terme	S/O	7,55
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,20	(1,02)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de taux d'intérêt	0,27	0,35

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Swaptions de taux d'intérêt	0,35	S/O
Options vendues		
Swaptions de taux d'intérêt	(0,05)	S/O
Contrats de change à terme	0,30	0,02
Contrats de change à terme couverts	(0,14)	0,08
Titres vendus à découvert	S/O	(1,92)
Autres actifs et passifs à court terme	(25,01)	2,91
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	
VALEURS MOBILIÈRES				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				4,550 % éch.				
CANADA				CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				21/01/2025 (b)(c)				
ACTIONS ORDINAIRES				INSTRUMENTS À COURT TERME				21/01/2025 (b)(c)				
Enbridge, Inc.	103 700	\$ 4 399	2,80	Venture Global LNG, Inc.	\$ 2 350	\$ 2 580	1,64	4,557 % éch.		\$ 6 700	\$ 6 685	4,26
TC Energy Corp.	133 500	6 218	3,96	9,875 % éch. 01/02/2032				21/01/2025 (b)(c)	7 200	7 184	4,57	
Total Canada		10 617	6,76	BONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				4,598 % éch.				
ÉTATS-UNIS				BONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				02/01/2025 (b)(c)				
ACTIONS ORDINAIRES				BONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				09/01/2025 (b)(c)				
ÉNERGIE				BONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				4,639 % éch.				
Cheniere Energy, Inc.	30 033	6 453	4,11	4,320 % éch.				09/01/2025 (b)(c)	1 700	1 699	1,08	
DTE Midstream LLC	62 600	6 224	3,96	20/03/2025 (b)(c)	7 400	7 334	4,67	4,639 % éch.	3 000	2 997	1,91	
EQT Corp.	107 000	4 934	3,14	4,323 % éch.				16/01/2025 (b)(c)(e)	800	799	0,51	
Expand Energy Corp.	48 900	4 868	3,10	13/03/2025 (b)(c)(e)	2 100	2 083	1,33	Total des Instruments à court terme				
Kinder Morgan, Inc.	234 500	6 425	4,09	4,328 % éch. 20/03/2025	2 400	2 379	1,51	\$ 86 902 55,33				
ONEOK, Inc.	62 630	6 288	4,01	(b)(c)	10 200	10 109	6,44	Total des Valeurs mobilières				
Targa Resources Corp.	8 900	1 589	1,01	4,339 % éch. 11/02/2025	16 700	16 622	10,58	\$ 144 584 92,05				
Williams Cos., Inc.	114 400	6 192	3,94	(b)(c)	7 700	7 681	4,89	ACTIONS				
Total des Actions ordinaires		\$ 42 973	27,36	4,439 % éch. 16/01/2025	1 700	1 697	1,08	FONDS D'INVESTISSEMENT ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
				(b)(c)(e)	12 500	12 462	7,93	PIMCO Select Funds plc				
				4,510 % éch.	1 600	1 592	1,01	- Fonds PIMCO				
				13/02/2025 (a)(b)(c)(e)	2 200	2 191	1,40	US Dollar Short-Term Floating NAV				
				4,531 % éch. 06/02/2025	3 000	2 988	1,90	Fund (d)				
				(b)(c)(e)				1 541 583 15 373 9,79				
				4,537 % éch. 06/02/2025 (b)(c)(e)				Total des Fonds d'investissement				
								\$ 15 373 9,79				

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR INDICES

Contrepartie	À payer/ à recevoir	Titre	Nbre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
JPM	À recevoir	Indice AMZX Index	2 677	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	\$ 6 283	05/02/2025	\$ 0	\$ (29)	\$ (29)	(0,02)
	À recevoir	Indice AMZX Index	7 169	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	16 825	15/10/2025	0	(70)	(70)	(0,04)
	À recevoir	Indice AMNAX Index	1 100	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	1 229	10/12/2025	0	18	18	0,01
MYI	À recevoir	Indice AMNAX Index	1 633	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	1 866	19/02/2025	0	(8)	(8)	(0,01)
							\$ 0	\$ (89)	\$ (89)	(0,06)

SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR TITRES

Contrepartie	À payer/ à recevoir	Titre	Nbre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	À recevoir	Energy Transfer LP	290 569	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	\$ 5 692	08/01/2025	\$ 0	\$ (23)	\$ (23)	(0,01)
	À recevoir	Enterprise Products Partners LP	374 070	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	11 726	08/01/2025	0	(42)	(42)	(0,03)
	À recevoir	Western Gas Partners LP	74 761	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	2 873	08/01/2025	0	(9)	(9)	(0,01)
	À recevoir	Energy Transfer LP	361 120	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	7 074	15/10/2025	0	(29)	(29)	(0,02)
	À recevoir	MPLX LP	295 100	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	14 123	05/11/2025	0	(61)	(61)	(0,04)
CBK	À recevoir	Energy Transfer LP	86 484	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	1 694	15/10/2025	0	(7)	(7)	0,00
GST	À recevoir	Sunoco LP	144 800	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	7 449	20/08/2025	0	(33)	(33)	(0,02)
MYI	À recevoir	Plains All American Pipeline LP	470 256	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	8 032	08/01/2025	0	(30)	(30)	(0,02)
	À recevoir	Enterprise Products Partners LP	82 900	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	2 600	15/10/2025	0	(12)	(12)	(0,01)
	À recevoir	Western Gas Partners LP	129 121	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	4 962	15/10/2025	0	(21)	(21)	(0,01)
							\$ 0	\$ (267)	\$ (267)	(0,17)

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	€	\$	1	0	\$ 1	0,00
BOA	01/2025	\$	CAD	0	(17)	(17)	(0,01)
BPS	01/2025	€	\$	0	0	0	0,00
BRC	01/2025	CAD	\$	176	0	176	0,11
MBC	01/2025	\$	€	0	(7)	(7)	0,00
MYI	01/2025	€	\$	2	0	2	0,00
	01/2025	£	\$	0	0	0	0,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
RBC	01/2025	CAD	1 756 \$	1 236	\$ 15	\$ 0	\$ 15	0,01
SCX	01/2025	€	301	317	4	0	4	0,00
	01/2025	\$	95	£ 75	0	(1)	(1)	0,00
TOR	01/2025	€	225	\$ 238	5	0	5	0,00
					\$ 203	\$ (25)	\$ 178	0,11

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation et Institutions en EUR (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
BPS	01/2025	\$	2 386	€ 2 264	\$ 0	\$ (41)	\$ (41)	(0,03)
BRC	01/2025	\$	4 654	€ 4 416	0	(79)	(79)	(0,05)
CBK	01/2025	\$	1 366	€ 1 300	0	(20)	(20)	(0,01)
DUB	01/2025	\$	24 978	€ 23 575	0	(555)	(555)	(0,35)
MBC	01/2025	€	4 673	\$ 4 914	73	0	73	0,05
	01/2025	\$	31 288	€ 29 698	0	(520)	(520)	(0,33)
SCX	01/2025	€	1 908	\$ 1 995	18	0	18	0,01
	01/2025	\$	28 804	€ 27 307	0	(514)	(514)	(0,33)
					\$ 91	\$ (1 729)	\$ (1 638)	(1,04)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en GBP (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
BOA	01/2025	£	129	\$ 165	\$ 3	\$ 0	\$ 3	0,00
BRC	01/2025	\$	1 031	£ 819	0	(6)	(6)	0,00
CBK	01/2025	\$	81	£ 64	0	(1)	(1)	0,00
MBC	01/2025	£	22	\$ 28	0	0	0	0,00
	01/2025	\$	1 036	£ 816	0	(13)	(13)	(0,01)
RBC	01/2025	\$	201	£ 158	0	(2)	(2)	0,00
SCX	01/2025	\$	965	£ 760	0	(13)	(13)	(0,01)
UAG	01/2025	\$	16	£ 12	0	0	0	0,00
					\$ 3	\$ (35)	\$ (32)	(0,02)

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ (1 848) (1,18)

Total des Investissements

\$ 158 109 100,66

Autres actifs et passifs à court terme

\$ (1 038) (0,66)

Actif net

\$ 157 071 100,00

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

(a) Titre vendu avant l'émission.

(b) Titre à coupon zéro.

(c) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(d) Affilié au Fonds.

(e) Des titres d'une juste valeur globale de 4 433 \$ (31 décembre 2023 : 475 \$) et un montant en numéraire de 3 830 \$ (31 décembre 2023 : 970 \$) ont été nantis en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 53 590	\$ 90 994	\$ 0	\$ 144 584
Fonds d'investissement	15 373	0	0	15 373
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	0	(1 848)	0	(1 848)
Totaux	\$ 68 963	\$ 89 146	\$ 0	\$ 158 109

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 42 027	\$ 46 018	\$ 0	\$ 88 045
Fonds d'investissement	9 668	0	0	9 668
Contrats de mise en pension	0	631	0	631
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	0	(32)	0	(32)
Totaux	\$ 51 695	\$ 46 617	\$ 0	\$ 98 312

⁽¹⁾ Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

⁽²⁾ Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ 1	\$ 0	\$ 1	\$ S/O	\$ S/O	\$ S/O
BOA	(178)	2 940	2 762	(111)	475	364
BPS	(41)	0	(41)	6	0	6
BRC	91	0	91	S/O	S/O	S/O
CBK	(28)	58	30	(24)	0	(24)
DUB	(555)	260	(295)	S/O	S/O	S/O
FAR	S/O	S/O	S/O	(3)	0	(3)
GST	(33)	653	620	S/O	S/O	S/O
JPM	(81)	1 900	1 819	(69)	410	341
MBC	(467)	341	(126)	71	0	71
MYI	(69)	1 670	1 601	24	560	584
RBC	13	0	13	S/O	S/O	S/O
SCX	(506)	441	(65)	5	0	5
SSB	S/O	S/O	S/O	4	0	4
UAG	S/O	S/O	S/O	65	0	65
TOR	5	0	5	S/O	S/O	S/O

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	74,63	73,59
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	12,47	14,35
Fonds d'investissement	9,26	9,66
Contrats de mise en pension	S/O	0,63
Instruments financiers dérivés hors cote	0,18	0,24
Autres actifs	3,46	1,53
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Canada	6,76	S/O
États-Unis	29,96	42,67
Instruments à court terme	55,33	46,72
Fonds d'investissement	9,79	9,82
Contrats de mise en pension	S/O	0,64
Instruments financiers dérivés hors cote		
Swaps de rendement total sur indices	(0,06)	(0,07)
Swaps de rendement total sur titres	(0,17)	(0,18)
Contrats de change à terme	0,11	(0,01)
Contrats de change à terme couverts	(1,06)	0,23
Autres actifs et passifs à court terme	(0,66)	0,18
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
GSAA Home Equity Trust 4,913 % éch. 25/04/2047	\$ 3 438	\$ 1 528	0,08	4,753 % éch. 25/07/2036	\$ 3 282	\$ 1 193	0,07	5,458 % éch. 25/05/2035	\$ 659	\$ 652	0,04
5,173 % éch. 25/10/2035	1 960	1 794	0,10	4,953 % éch. 25/07/2036	3 282	1 197	0,07	5,488 % éch. 25/08/2035	2 131	2 065	0,11
GSAMP Trust 4,723 % éch. 25/03/2047	676	551	0,03	5,033 % éch. 25/01/2036	1 505	1 448	0,08	Rockford Tower Europe CLO DAC 4,468 % éch. 24/04/2037	€ 2 400	2 487	0,14
Harvest CLO DAC 1,040 % éch. 15/07/2031	€ 731	736	0,04	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust 4,553 % éch. 25/04/2037	129	66	0,00	Sapphire Aviation Finance Ltd. 4,250 % éch. 15/03/2040	\$ 1 302	1 273	0,07
Hayfin Emerald CLO DAC 0,000 % éch. 22/01/2039 (c)	2 900	3 003	0,17	Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust 4,753 % éch. 25/07/2036	3 451	1 366	0,08	Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust 4,573 % éch. 25/09/2036	2 568	1 774	0,10
3,975 % éch. 17/11/2037	3 000	3 109	0,17	Nassau Ltd. 6,168 % éch. 15/01/2030	286	286	0,02	SLM Student Loan Trust 3,486 % éch. 25/10/2039	€ 1 186	1 155	0,06
4,558 % éch. 18/07/2038	1 000	1 037	0,06	National Collegiate Student Loan Trust 4,763 % éch. 25/05/2032	1 048	1 027	0,06	SoFi Professional Loan Program LLC 2,650 % éch. 25/09/2040	\$ 21	21	0,00
Henley CLO DAC 4,076 % éch. 25/04/2034	2 200	2 276	0,13	NovaStar Mortgage Funding Trust 4,713 % éch. 25/03/2037	17 848	11 252	0,63	Soundview Home Loan Trust 4,623 % éch. 25/07/2037	4 931	4 294	0,24
Hill FL BV 3,803 % éch. 18/10/2032	3 100	3 220	0,18	Ocean Trails CLO 5,956 % éch. 15/10/2034	1 000	1 003	0,06	5,353 % éch. 25/10/2037	6 167	4 898	0,27
Home Equity Asset Trust 5,128 % éch. 25/02/2036	\$ 1 129	1 096	0,06	Option One Mortgage Loan Trust 4,593 % éch. 25/03/2037	4 184	3 766	0,21	5,443 % éch. 25/06/2035	574	541	0,03
5,743 % éch. 25/08/2033	193	188	0,01	Palmer Square European Loan Funding DAC 3,690 % éch. 15/05/2034	€ 2 300	2 382	0,13	5,753 % éch. 25/10/2037	4 821	3 650	0,20
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust 4,693 % éch. 25/04/2037	6 102	4 094	0,23	4,273 % éch. 15/08/2033	2 586	2 684	0,15	Structured Asset Investment Loan Trust 5,053 % éch. 25/04/2036	10 283	5 214	0,29
Indigo Credit Management DAC 4,004 % éch. 15/07/2038	€ 3 200	3 321	0,18	4,338 % éch. 15/05/2034	4 300	4 452	0,25	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust 4,713 % éch. 25/05/2036	242	235	0,01
Invesco Euro CLO DAC 4,553 % éch. 30/10/2038	2 400	2 485	0,14	4,540 % éch. 15/05/2034	1 000	1 036	0,06	5,578 % éch. 25/04/2035	39	39	0,00
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust 4,075 % éch. 25/11/2036	\$ 170	151	0,01	4,561 % éch. 15/05/2033	1 000	1 036	0,06	Terwin Mortgage Trust 5,398 % éch. 25/06/2036	191	188	0,01
4,693 % éch. 25/12/2036	5 575	2 910	0,16	4,784 % éch. 15/07/2031	1 000	1 037	0,06	Thunderbolt Aircraft Lease Ltd. 4,147 % éch. 15/09/2038	4 809	4 627	0,26
Jubilee CLO DAC 3,834 % éch. 15/04/2031	€ 400	412	0,02	5,084 % éch. 15/01/2033	1 000	1 039	0,06	TIAA CLO Ltd. 6,059 % éch. 16/01/2031	856	857	0,05
Lehman XS Trust 4,873 % éch. 25/06/2046	\$ 2 640	2 446	0,14	5,093 % éch. 15/08/2033	2 500	2 596	0,14	4,039 % éch. 20/01/2037	€ 3 000	3 106	0,17
Long Beach Mortgage Loan Trust 5,053 % éch. 25/02/2036	134	113	0,01	5,238 % éch. 15/05/2034	1 000	1 039	0,06	Tralee CLO Ltd. 6,779 % éch. 20/07/2029	\$ 492	493	0,03
5,473 % éch. 25/08/2033	4	4	0,00	Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates 6,028 % éch. 25/02/2035	\$ 221	217	0,01	Trinitas CLO Ltd. 5,466 % éch. 20/10/2033	17 700	17 700	0,99
Lyra Music Assets Delaware LP 5,760 % éch. 22/12/2064	16 776	16 377	0,91	6,553 % éch. 25/09/2034	1 175	996	0,06	TruPS Financials Note Securitization Ltd. 6,186 % éch. 20/09/2039	2 057	2 026	0,11
Man GLG Euro CLO DAC 1,680 % éch. 15/12/2031	€ 4 700	4 623	0,26	Pikes Peak CLO 5,852 % éch. 11/10/2034	10 000	10 027	0,56	Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust 4,873 % éch. 25/03/2037	727	719	0,04
1,700 % éch. 15/10/2030	5 000	5 106	0,28	5,866 % éch. 15/07/2034	10 000	10 027	0,56	468 257	26,14		
MAPS Ltd. 4,212 % éch. 15/05/2043	\$ 547	544	0,03	Plenti PL & Green ABS Trust 5,495 % éch. 11/04/2036 AUD	6 527	4 041	0,23	Total des Valeurs mobilières	\$ 3 173 027	177,14	
Marzio Finance SRL 3,693 % éch. 28/09/2049	€ 2 338	2 428	0,14	Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust 4,948 % éch. 25/07/2036	\$ 2 067	1 937	0,11	ACTIONS			
MASTR Asset-Backed Securities Trust 5,282 % éch. 25/12/2035	\$ 0	0	0,00	4,993 % éch. 25/05/2036	298	281	0,02	FONDS D'INVESTISSEMENT			
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust 5,533 % éch. 25/10/2035	306	305	0,02	Red & Black Auto Italy SRL 3,673 % éch. 28/07/2036	€ 3 837	3 984	0,22	ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust 3,646 % éch. 25/01/2035	683	612	0,03	Regatta Funding Ltd. 5,856 % éch. 15/01/2033	\$ 10 000	10 031	0,56	PIMCO Select Funds			
4,593 % éch. 25/10/2036	1 934	841	0,05	Renaissance Home Equity Loan Trust 5,285 % éch. 25/01/2037	5 079	1 543	0,09	plc - Fonds PIMCO			
4,703 % éch. 25/07/2036	8 533	7 541	0,42	5,608 % éch. 25/05/2036	5 981	2 555	0,14	US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (f)	448	4	0,00
				5,746 % éch. 25/05/2036	1 361	596	0,03	Total des Fonds d'investissement	\$ 4	0,00	
				Residential Asset Mortgage Products Trust 4,993 % éch. 25/02/2036	173	166	0,01				
				Residential Asset Securities Corp. Trust 4,888 % éch. 25/06/2036	1 070	1 047	0,06				
				5,233 % éch. 25/06/2034	540	528	0,03				

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir ⁽¹⁾	En % de l'actif net
FICC	4,450 %	31/12/2024	02/01/2025	\$ 5 600	Billets du Trésor américain 4,375 % échéance 31/12/2029	\$ (5 712)	\$ 5 600	\$ 5 601	0,31
Total des Contrats de mise en pension						\$ (5 712)	\$ 5 600	\$ 5 601	0,31

(1) Comprend les intérêts courus.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Court	03/2025	1 093	\$ (887)	(0,05)
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Court	03/2026	555	1 186	0,07
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Long	03/2027	1 648	(2 678)	(0,15)
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois mars	Court	06/2025	1 350	421	0,02
Contrats à terme standardisés sur Fonds fédéraux à 30 jours janvier	Court	01/2025	811	(204)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Court	03/2025	815	(22)	0,00

Tableau des investissements Fonds Mortgage Opportunities Fund (suite)

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2025	2 143	\$ 2 907	0,16
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2025	479	736	0,04
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Court	03/2025	27	104	0,01
				\$ 1 563	0,09

Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé

\$ 1 563 0,09

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750 %	18/09/2054	£ 400	\$ 50	0,00
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	18/09/2029	2 300	(56)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,827	03/07/2028	\$ 39 385	(3 067)	(0,17)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,790	07/05/2029	14 800	646	0,04
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	21/06/2033	3 100	(247)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,043	07/08/2028	14 800	(430)	(0,02)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2030	400	13	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	21/08/2031	5 100	(293)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	13/02/2034	24 700	1 266	0,07
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	22/02/2034	61 000	3 015	0,17
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	01/03/2034	35 500	1 764	0,10
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	06/03/2034	35 500	1 784	0,10
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/06/2054	13 400	1 306	0,07
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2054	7 100	614	0,03
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,510	08/03/2033	100	(4)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,525	13/11/2031	12 400	(353)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,545	31/10/2030	400	11	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,547	31/10/2030	1 000	28	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,550	31/10/2030	900	25	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,572	31/10/2030	900	24	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,582	31/10/2030	1 500	39	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,595	31/10/2030	1 100	28	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,601	31/10/2030	2 000	49	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,602	31/10/2030	2 000	49	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,606	31/10/2030	900	22	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,623	31/10/2030	900	21	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,632	13/11/2031	12 400	(303)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,638	31/05/2028	800	18	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,655	31/05/2028	1 500	32	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,664	31/10/2030	500	11	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,677	31/10/2030	400	8	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,687	31/10/2030	800	16	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,689	31/10/2030	1 200	24	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,691	31/10/2030	900	18	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,705	10/01/2031	1 200	(46)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,721	31/10/2030	500	9	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,722	31/10/2030	500	9	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,727	31/10/2030	500	9	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,732	31/10/2030	400	7	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,735	31/10/2030	500	9	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,739	31/10/2030	500	9	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,740	10/07/2030	1 500	(27)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,749	31/10/2030	500	8	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2026	42 500	(568)	(0,03)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2028	100	2	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/12/2028	52 800	125	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029	1 800	69	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029	11 000	(207)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029	14 500	543	0,03
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	28 400	(777)	(0,04)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2031	3 800	55	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	31 000	(731)	(0,04)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,760	13/11/2031	12 400	(207)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,807	31/05/2028	500	8	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,916	10/06/2031	40 900	(271)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,940	10/04/2029	23 600	(234)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	20/12/2025	2 400	(21)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,320	10/10/2030	800	13	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	5,000	30/05/2025	79 100	(239)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	5,000	18/06/2025	33 500	(136)	(0,01)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,250	18/03/2050	€ 2 400	831	0,05
À payer ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2030	22 100	130	0,01
À recevoir ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2035	13 900	26	0,00
					\$ 4 526	0,25

Total des Instruments financiers dérivés compensés

\$ 4 526 0,25

⁽¹⁾ Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

OPTIONS ACHETÉES

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	2,950 %	11/07/2025	36 000	\$ 346	\$ 80	0,01
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,290	11/12/2025	5 600	81	47	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	5,000	11/09/2025	31 800	86	204	0,01
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	5,500	13/01/2025	28 000	189	0	0,00
BPS	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	5,500	17/10/2025	21 500	43	7	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,531	19/03/2025	37 000	104	92	0,01
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,626	26/03/2025	37 600	113	141	0,01
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,000	22/04/2025	8 000	73	7	0,00
BRC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	5,000	12/09/2025	93 000	27	52	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	5,000	24/10/2025	34 000	27	26	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	2,250	17/03/2025	8 000	44	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	2,780	05/02/2025	22 600	262	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,480	05/02/2025	22 600	262	783	0,04
CBK	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,400	19/05/2027	13 900	79	150	0,01
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	4,750	31/10/2025	19 900	27	24	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	5,000	25/09/2025	80 700	133	50	0,00
DUB	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	5,000	02/09/2025	25 000	47	13	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	5,500	03/11/2025	21 100	36	8	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	6,000	02/09/2025	25 000	19	2	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	2,500	21/02/2025	4 800	44	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,315	03/02/2025	32 000	139	5	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,357	07/02/2025	33 700	111	10	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,500	25/03/2025	16 300	329	40	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,500	20/05/2025	24 300	702	133	0,01
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	5,500	03/01/2025	22 000	130	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	5,500	28/01/2025	1 400	8	0	0,00
FAR	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	5,000	16/12/2025	27 800	28	29	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	2,262	11/09/2025	8 700	75	8	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	2,755	12/09/2025	50 500	905	118	0,01
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	2,943	02/01/2025	25 900	79	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	2,740	30/10/2025	14 800	111	47	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	4,740	30/10/2025	10 900	111	127	0,01
GLM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,400	19/05/2027	20 000	107	215	0,01
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	4,700	25/09/2025	34 800	16	38	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	5,300	13/03/2025	17 000	31	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	2,500	10/03/2025	12 200	83	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	2,750	10/11/2025	11 500	90	36	0,00
JPM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,175	10/03/2025	26 200	68	14	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	4,308	14/05/2025	85 900	67	99	0,01
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	5,250	03/03/2025	44 000	70	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	2,500	28/02/2025	2 700	27	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,000	16/04/2025	13 300	151	10	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	5,500	13/01/2025	21 500	116	0	0,00
MYC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	5,000	25/03/2025	79 100	97	2	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	5,000	29/12/2025	28 400	36	32	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	5,500	21/01/2025	49 500	54	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	7,000	08/05/2025	40 700	7	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	2,750	03/01/2025	14 500	50	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	2,750	21/03/2025	16 500	152	3	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	2,870	21/01/2025	29 300	124	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,081	08/12/2025	20 000	242	119	0,01
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,292	25/02/2025	20 900	65	11	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,313	08/06/2026	20 000	411	244	0,01
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,985	29/10/2025	13 900	265	332	0,02
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	4,313	08/06/2026	20 000	411	438	0,03
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	2,500	22/08/2025	17 000	211	21	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,000	16/04/2025	5 800	59	4	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,000	22/04/2025	6 600	66	6	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	4,250	28/11/2025	31 200	480	764	0,04
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	5,000	13/03/2025	70 200	53	45	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	5,000	10/09/2025	58 800	163	373	0,02
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	5,000	12/09/2025	27 900	73	180	0,01
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	5,000	16/09/2025	28 200	75	185	0,01
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	5,000	26/09/2025	37 600	135	260	0,02
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	5,500	03/01/2025	9 600	45	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	5,500	30/01/2025	14 000	66	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	6,000	17/10/2025	21 500	147	38	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,920	27/02/2025	12 200	509	313	0,02
							\$ 9 592	\$ 5 985	0,33

Tableau des investissements Fonds Mortgage Opportunities Fund (suite)

OPTIONS À TAUX D'INTÉRÊT PLAFONNÉES

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
DUB	Option de vente - Taux d'intérêt plancher à 2 ans hors cote ⁽²⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,033 %	26/01/2027	255 000	\$ 3 060	\$ 889	0,05

OPTIONS SUR TITRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - Fannie Mae hors cote, TBA 5,000 % échéance 01/03/2055	\$ 95,828	06/03/2025	24 000	\$ 82	\$ 192	0,01
	Option de vente - Fannie Mae hors cote, TBA 6,000 % échéance 01/03/2055	99,234	06/03/2025	24 500	38	82	0,01
	Option de vente - Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme hors cote (UMBS), TBA 6,000 % échéance 01/01/2055	98,453	07/01/2025	24 000	44	0	0,00
	Option de vente - Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme hors cote (UMBS), TBA 6,000 % échéance 01/02/2055	99,125	06/02/2025	25 000	25	37	0,00
GSC	Option de vente - Fannie Mae hors cote, TBA 5,000 % échéance 01/03/2055	95,797	06/03/2025	24 000	82	189	0,01
	Option de vente - Fannie Mae hors cote, TBA 6,000 % échéance 01/03/2055	98,070	06/03/2025	24 000	51	42	0,00
	Option de vente - Fannie Mae hors cote, TBA 6,000 % échéance 01/03/2055	99,094	06/03/2025	24 500	31	75	0,01
	Option de vente - Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme hors cote (UMBS), TBA 5,500 % échéance 01/01/2055	97,414	07/01/2025	7 000	27	1	0,00
	Option de vente - Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme hors cote (UMBS), TBA 5,500 % échéance 01/01/2055	97,422	07/01/2025	25 000	94	2	0,00
	Option de vente - Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme hors cote (UMBS), TBA 6,000 % échéance 01/01/2055	98,469	07/01/2025	24 000	43	0	0,00
	Option de vente - Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme hors cote (UMBS), TBA 6,000 % échéance 01/01/2055	98,750	07/01/2025	21 000	34	0	0,00
	Option de vente - Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme hors cote (UMBS), TBA 6,000 % échéance 01/01/2055	99,148	06/02/2025	24 000	24	36	0,00
JPM	Option de vente - Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme hors cote (UMBS), TBA 5,500 % échéance 01/02/2055	97,766	06/02/2025	24 000	38	71	0,00
	Option de vente - Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme hors cote (UMBS), TBA 6,000 % échéance 01/01/2055	99,266	07/01/2025	24 000	41	1	0,00
SAL	Option de vente - Fannie Mae hors cote, TBA 6,000 % échéance 01/03/2055	98,070	06/03/2025	24 000	52	42	0,00
					\$ 706	\$ 770	0,04

OPTIONS VENDUES

SWAPIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,185 %	06/03/2025	17 500	\$ (37)	\$ (117)	(0,01)
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	2,000	13/01/2025	14 000	(105)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,088	07/01/2025	21 300	(119)	(68)	0,00
BPS	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,290	19/03/2025	13 000	(104)	(103)	(0,01)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,391	26/03/2025	13 100	(113)	(84)	0,00
BRC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,135	06/03/2025	34 300	(159)	(381)	(0,02)
DUB	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	5,500	02/09/2025	50 000	(58)	(9)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,000	25/03/2025	16 300	(185)	(8)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,200	06/03/2025	13 300	(28)	(84)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,295	07/01/2025	15 700	(36)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,100	03/02/2025	12 800	(139)	(107)	(0,01)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,134	07/02/2025	12 700	(114)	(102)	(0,01)
FAR	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	5,500	16/12/2025	27 800	(14)	(14)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,203	06/02/2025	30 100	(50)	(120)	(0,01)
GLM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,925	10/03/2025	12 500	(68)	(181)	(0,01)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,417	09/01/2025	15 100	(27)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,500	06/03/2025	35 300	(97)	(78)	0,00
JPM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,161	06/02/2025	14 700	(37)	(103)	(0,01)
MYC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	5,500	29/12/2025	28 400	(17)	(16)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,250	27/02/2025	46 400	(506)	(161)	(0,01)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,142	07/01/2025	14 100	(42)	(13)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,292	25/02/2025	20 900	(64)	(82)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,412	09/01/2025	15 100	(27)	(1)	0,00
						\$ (2 146)	\$ (1 834)	(0,10)	

OPTIONS À TAUX D'INTÉRÊT PLAFONNÉES

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
DUB	Option de vente - Taux d'intérêt plancher à 2 ans hors cote ⁽²⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,021 %	26/01/2027	255 000	\$ (1 158)	\$ (265)	(0,01)
	Option de vente - Taux d'intérêt plancher à 2 ans hors cote ⁽²⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,027	26/01/2027	255 000	(1 887)	(486)	(0,03)
						\$ (3 045)	\$ (751)	(0,04)

OPTIONS SUR TITRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
GSC	Option de vente - Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme hors cote (UMBS), TBA 5,000 % échéance 01/01/2055	\$ 96,484	07/01/2025	2 500	\$ (11)	\$ (7)	0,00
	Option de vente - Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme hors cote (UMBS), TBA 5,000 % échéance 01/01/2055	96,516	07/01/2025	2 500	(11)	(8)	0,00
JPM	Option de vente - Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme hors cote (UMBS), TBA 5,000 % échéance 01/01/2055	95,984	07/01/2025	13 000	(67)	(15)	0,00
	Option de vente - Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme hors cote (UMBS), TBA 5,000 % échéance 01/02/2055	96,531	06/02/2025	16 000	(32)	(128)	(0,01)
	Option d'achat - Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme hors cote (UMBS), TBA 5,000 % échéance 01/02/2055	100,531	06/02/2025	16 000	(20)	(1)	0,00
MSC	Option de vente - Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme hors cote (UMBS), TBA 5,000 % échéance 01/01/2055	95,969	07/01/2025	1 000	(5)	(1)	0,00
	Option de vente - Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme hors cote (UMBS), TBA 5,000 % échéance 01/01/2055	96,703	07/01/2025	17 000	(41)	(70)	0,00
	Option de vente - Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme hors cote (UMBS), TBA 5,000 % échéance 01/01/2055	96,766	07/01/2025	16 000	(36)	(72)	(0,01)
	Option de vente - Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme hors cote (UMBS), TBA 5,000 % échéance 01/01/2055	97,625	07/01/2025	4 000	(11)	(47)	0,00
	Option de vente - Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme hors cote (UMBS), TBA 5,000 % échéance 01/01/2055	97,672	07/01/2025	7 000	(18)	(86)	(0,01)
	Option de vente - Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme hors cote (UMBS), TBA 5,000 % échéance 01/01/2055	97,938	07/01/2025	25 000	(67)	(371)	(0,02)
	Option d'achat - Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme hors cote (UMBS), TBA 5,000 % échéance 01/01/2055	98,703	07/01/2025	17 000	(37)	0	0,00

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
SAL	Option d'achat - Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme hors cote (UMBS), TBA 5,500 % échéance 01/01/2055	\$ 100,055	07/01/2025	17 000	\$ (41)	\$ 0	0,00
	Option de vente - Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme hors cote (UMBS), TBA 5,000 % échéance 01/01/2055	95,938	07/01/2025	4 000	(19)	(4)	0,00
					\$ (416)	\$ (810)	(0,05)

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

(2) Cet instrument sous-jacent a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	€ 3 345	\$ 3 541	\$ 76	\$ 0	\$ 76	0,00
BRC	01/2025	5 032	5 332	119	0	119	0,01
	01/2025	£ 80 458	101 286	531	0	531	0,03
FAR	01/2025	AUD 23 596	15 312	702	0	702	0,04
MBC	01/2025	€ 208 834	220 032	3 681	0	3 681	0,21
	01/2025	£ 914	1 162	18	0	18	0,00
	01/2025	\$ 920	AUD 1 442	0	(27)	(27)	0,00
MYI	01/2025	€ 2 431	€ 2 333	0	(14)	(14)	0,00
	01/2025	€ 34	\$ 35	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 31	€ 30	0	0	0	0,00
RBC	01/2025	100	£ 80	0	0	0	0,00
	01/2025	1 217	967	0	(6)	(6)	0,00
SCX	01/2025	€ 4 343	\$ 4 575	75	0	75	0,00
				\$ 5 202	\$ (47)	\$ 5 155	0,29

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en CAD (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	CAD 328	\$ 230	\$ 2	\$ 0	\$ 2	0,00
	01/2025	\$ 10 511	CAD 14 710	0	(278)	(278)	(0,01)
BPS	01/2025	CAD 128	\$ 89	0	0	0	0,00
BRC	01/2025	\$ 14 746	CAD 20 723	0	(331)	(331)	(0,02)
CBK	01/2025	274	385	0	(6)	(6)	0,00
GLM	01/2025	5 929	8 292	0	(161)	(161)	(0,01)
				\$ 2	\$ (776)	\$ (774)	(0,04)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en CHF (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2025	CHF 11	\$ 12	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2025	\$ 17	CHF 15	0	0	0	0,00
MBC	01/2025	CHF 15	\$ 17	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 828	CHF 727	0	(25)	(25)	0,00
SCX	01/2025	1 431	1 256	0	(43)	(43)	0,00
				\$ 0	\$ (68)	\$ (68)	0,00

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution et E en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	€ 112	\$ 118	\$ 2	\$ 0	\$ 2	0,00
	01/2025	\$ 2 111	€ 2 022	0	(16)	(16)	0,00
BRC	01/2025	€ 695	\$ 723	3	0	3	0,00
	01/2025	\$ 8 381	€ 7 933	0	(162)	(162)	(0,01)
CBK	01/2025	€ 184	\$ 193	3	0	3	0,00
	01/2025	\$ 1 634	€ 1 555	0	(23)	(23)	0,00
DUB	01/2025	226 620	213 890	0	(5 030)	(5 030)	(0,28)
MBC	01/2025	€ 711	\$ 747	10	0	10	0,00
	01/2025	\$ 253 659	€ 240 815	0	(4 175)	(4 175)	(0,23)
SCX	01/2025	€ 6 755	\$ 7 033	34	0	34	0,00
	01/2025	\$ 233 578	€ 221 422	0	(4 185)	(4 185)	(0,24)
				\$ 52	\$ (13 591)	\$ (13 539)	(0,76)

Tableau des investissements Fonds Mortgage Opportunities Fund (suite)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation et Institutions en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	\$ 574	£ 450	\$ 0	\$ (10)	\$ (10)	0,00
BRC	01/2025	£ 35	\$ 44	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 9 889	£ 7 854	0	(54)	(54)	0,00
CBK	01/2025	161	127	0	(2)	(2)	0,00
MBC	01/2025	£ 226	\$ 283	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 9 874	£ 7 783	0	(128)	(128)	(0,01)
SCX	01/2025	9 410	7 415	0	(125)	(125)	(0,01)
UAG	01/2025	1 193	938	0	(19)	(19)	0,00
				\$ 1	\$ (338)	\$ (337)	(0,02)
Total des Instruments financiers dérivés hors cote						\$ (5 314)	(0,30)

TITRES VENDUS À DÉCOUVERT

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA			
2,000 % éch. 01/01/2040	\$ 5 000	\$ (4 416)	(0,25)
2,000 % éch. 01/02/2040	17 800	(15 731)	(0,88)
2,500 % éch. 01/02/2055	105 500	(85 958)	(4,80)
3,000 % éch. 01/01/2040	500	(465)	(0,02)
3,000 % éch. 01/02/2055	87 350	(74 207)	(4,14)
3,500 % éch. 01/02/2055	113 400	(100 293)	(5,60)
4,000 % éch. 01/01/2055 (g)	20 600	(18 839)	(1,05)
Total des Titres vendus à découvert	\$ (299 909)	(16,74)	
Total des Investissements	\$ 2 879 497	160,75	
Autres actifs et passifs à court terme	\$ (1 088 181)	(60,75)	
Actif net	\$ 1 791 316	100,00	

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

(a) Le titre est à intérêts uniquement (« IO ») ou un titre représentatif des seuls intérêts (IO Strip).

(b) Titre à principal uniquement.

(c) Titre vendu avant l'émission.

(d) Titre à coupon zéro.

(e) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(f) Affilié au Fonds.

(g) Le titre vendu à découvert au 31 décembre 2024 est couvert par des positions longues sur des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire.

(h) Des titres d'une juste valeur globale de 42 284 \$ (31 décembre 2023 : 59 020 \$) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Un titre d'une juste valeur globale de 0 \$ (31 décembre 2023 : 821 \$) a été nanti ou livré en garantie de titres à livraison différée ou d'opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos, en vertu des Contrats cadres de transaction à terme au 31 décembre 2024.

Des titres d'une juste valeur globale de 0 \$ (31 décembre 2023 : 1 837 \$) ont été reçus en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 13 717 \$ (31 décembre 2023 : 6 307 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 8 530 \$ (31 décembre 2023 : 460 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 3 152 636	\$ 20 391	\$ 3 173 027
Fonds d'investissement	4	0	0	4
Contrats de mise en pension	0	5 600	0	5 600
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	0	775	0	775
Titres vendus à découvert	0	(299 909)	0	(299 909)
Totaux	\$ 4	\$ 2 859 102	\$ 20 391	\$ 2 879 497

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 1 894 376	\$ 7 833	\$ 1 902 209
Fonds d'investissement	4	0	0	4
Contrats de mise en pension	0	68 968	0	68 968
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	0	3 083	0	3 083
Titres vendus à découvert	0	(432 300)	0	(432 300)
Totaux	\$ 4	\$ 1 534 127	\$ 7 833	\$ 1 541 964

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BOS	4,850 %	30/12/2024	03/01/2025	\$ (1 129)	\$ (1 129)	(0,06)
FAR	4,590	23/12/2024	14/01/2025	(13 255)	(13 270)	(0,74)
	4,740	30/12/2024	06/01/2025	(26 267)	(26 274)	(1,47)
Total des Contrats de prise en pension					\$ (40 673)	(2,27)

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
BOA	\$ 171	\$ (250)	\$ (79)	\$ (36)	\$ 0	\$ (36)
BPS	122	0	122	775	(600)	175
BRC	587	(510)	77	273	(370)	(97)
CBK	196	0	196	1 187	(1 300)	(113)
DUB	(4 992)	4 400	(592)	2 679	(2 490)	189
FAR	897	(810)	87	5	0	5
GLM	(118)	0	(118)	1 202	(1 050)	152
GSC	330	0	330	S/O	S/O	S/O
JPM	(66)	0	(66)	438	(340)	98
MBC	(660)	430	(230)	14	0	14
MSC	(647)	0	(647)	(70)	0	(70)
MYC	3 097	(3 080)	17	1 305	(1 250)	55
MYI	S/O	S/O	S/O	539	(1 070)	(531)
RBC	(6)	0	(6)	S/O	S/O	S/O
SAL	38	0	38	(490)	460	(30)
SCX	(4 244)	3 700	(544)	50	0	50
SSB	S/O	S/O	S/O	49	0	49
UAG	(19)	0	(19)	798	(1 320)	(522)

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	2,00	2,82
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	55,35	42,24
Fonds d'investissement	0,00	0,00
Contrats de mise en pension	0,10	1,64
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,09	0,00
Instruments financiers dérivés compensés	0,20	0,13
Instruments financiers dérivés hors cote	0,16	0,22
Autres actifs	42,10	52,95
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Obligations et billets privés	0,03	0,07
Obligations et billets municipaux	0,08	S/O
Agences du gouvernement américain	134,96	161,34
Obligations du Trésor américain	0,06	0,80
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	15,87	21,71
Titres adossés à des actifs	26,14	21,67
Fonds d'investissement	0,00	0,00
Contrats de mise en pension	0,31	7,45
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,09	(0,35)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de taux d'intérêt	0,25	(0,26)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Swaptions de taux d'intérêt	0,33	0,88
Options à taux d'intérêt plafonnées	0,05	S/O
Options sur titres	0,04	0,00
Options vendues		
Swaptions de taux d'intérêt	(0,10)	(0,05)
Options à taux d'intérêt plafonnées	(0,04)	S/O
Options sur titres	(0,05)	(0,07)
Contrats de change à terme	0,29	(0,10)
Contrats de change à terme couverts	(0,82)	0,28
Titres vendus à découvert	(16,74)	(46,72)
Autres actifs et passifs à court terme	(60,75)	(66,65)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds StocksPLUS™ Fund (suite)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Indice E-mini S&P 500 Index mars	Long	03/2025	8 083	\$ (82 683)	(1,65)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2025	3	7	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Court	03/2025	2	15	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Court	03/2025	408	(51)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Court	03/2025	1 155	595	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2025	1 048	1 192	0,03
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2025	52	87	0,00
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Court	03/2025	5	13	0,00
				\$ (80 825)	(1,61)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				\$ (80 825)	(1,61)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
AT&T, Inc.	1,000 %	20/06/2026	\$ 2 500	\$ (19)	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/12/2026	1 100	(4)	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/06/2028	700	15	0,00
Bank of America Corp.	1,000	20/12/2025	300	0	0,00
Bank of America Corp.	1,000	20/12/2026	12 400	(4)	0,00
Citigroup, Inc.	1,000	20/12/2025	1 100	1	0,00
Ford Motor Co.	5,000	20/12/2028	300	(1)	0,00
General Electric Co.	1,000	20/06/2026	1 700	8	0,00
General Electric Co.	1,000	20/12/2026	3 700	21	0,00
				\$ 17	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-41 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2028	\$ 2 300	\$ 1	0,00
Indice CDX.IG-43 Index à 5 ans	1,000	20/12/2029	440 800	159	0,00
				\$ 160	0,00

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750 %	15/06/2032	\$ 28 900	\$ 1 010	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,875	07/02/2050	300	164	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	15/01/2050	900	503	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	20/03/2050	1 900	1 055	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,750	21/06/2053	3 200	533	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	21/06/2030	7 100	340	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	21/06/2028	12 300	323	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/09/2025	3 500	(36)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2030	37 700	889	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/06/2054	1 200	130	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	21/06/2025	29 300	(311)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2026	252 990	937	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2027	22 000	31	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2028	21 900	566	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2028	27 210	150	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/12/2028	47 930	598	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029	4 800	(27)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	28 690	262	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2031	18 300	284	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2033	9 900	490	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	100 050	3 482	0,07
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,757	31/07/2026	444 000	4 426	0,09
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	18/12/2025	41 050	252	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	20/06/2026	62 500	(40)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	20/12/2025	104 500	(60)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,500	20/06/2025	304 000	1 771	0,03
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,498	28/04/2028	COP 57 903 400	416	0,01

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,760 %	01/11/2034	CZK 91 800	\$ 15	0,00
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2027	€ 24 500	18	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,930	25/07/2029	PLN 56 600	54	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	9,000	01/03/2029	MXN 104 400	28	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	9,390	12/12/2025	71 200	13	0,00
À recevoir ⁽³⁾	TIIE MXN à 28 jours	9,390	03/11/2034	71 200	41	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	9,430	25/12/2025	96 400	13	0,00
À recevoir ⁽³⁾	TIIE MXN à 28 jours	9,430	19/10/2034	96 400	45	0,00
À recevoir	CPURNSA	2,418	11/07/2052	\$ 5 700	100	0,00
					\$ 18 465	0,37
Total des Instruments financiers dérivés compensés					\$ 18 642	0,37

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(3) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

OPTIONS ACHETÉES

SWAPIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
CBK	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	5,850 %	21/11/2025	122 100	\$ 45	\$ 30	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	5,850	24/11/2025	46 400	19	12	0,00
							\$ 64	\$ 42	0,00

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
MYC	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000 %	20/06/2025	\$ 500	\$ 1	\$ 1	\$ 2	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net	
BPS	Indice iTraxx Crossover 42 Index à 5 ans	5,000 %	20/12/2029	€ 27 600	\$ 5 682	\$ (201)	\$ 5 481	0,11	
JPM	Indice iTraxx Crossover 42 Index à 5 ans	5,000	20/12/2029	67 500	14 256	(852)	13 404	0,27	
SAL	Indice CMBX.NA.AAA.16 Index	0,500	17/04/2065	\$ 15 400	(237)	44	(193)	(0,01)	
						\$ 19 701	\$ (1 009)	\$ 18 692	0,37

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR INDICES

Contrepartie	À payer/à recevoir	Titre	Nbre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	À recevoir	Indice S&P 500 Total Return Index	6 678	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	\$ 88 331	08/01/2025	\$ 0	\$ (2 475)	\$ (2 475)	(0,05)
BPS	À recevoir	Indice S&P 500 Total Return Index	17 141	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	221 322	25/06/2025	0	(963)	(963)	(0,02)
CBK	À recevoir	Indice S&P 500 Total Return Index	677	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	8 741	08/01/2025	0	(36)	(36)	0,00
RBC	À recevoir	Indice S&P 500 Total Return Index	21 307	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	275 112	08/01/2025	0	(1 206)	(1 206)	(0,02)

Tableau des investissements Fonds StocksPLUS™ Fund (suite)

Contrepartie	À payer/ à recevoir	Titre	Nbre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net	
	À recevoir	Indice S&P 500 Total Return Index	5 677	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	\$ 73 300	22/01/2025	\$ 0	\$ (298)	\$ (298)	(0,01)	
	À recevoir	Indice S&P 500 Total Return Index	8 342	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	107 710	19/02/2025	0	(441)	(441)	(0,01)	
	À recevoir	Indice S&P 500 Total Return Index	3 340	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	43 125	05/03/2025	0	(187)	(187)	0,00	
	À recevoir	Indice S&P 500 Total Return Index	20 236	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	261 284	25/06/2025	0	(1 129)	(1 129)	(0,02)	
	À recevoir	Indice S&P 500 Total Return Index	24 035	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	310 336	09/07/2025	0	(1 335)	(1 335)	(0,03)	
	À recevoir	Indice S&P 500 Total Return Index	17 164	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	221 619	03/09/2025	0	(950)	(950)	(0,02)	
	À recevoir	Indice S&P 500 Total Return Index	8 767	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	113 198	24/09/2025	0	(494)	(494)	(0,01)	
	À recevoir	Indice S&P 500 Total Return Index	38 419	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	496 059	15/10/2025	0	(2 167)	(2 167)	(0,04)	
	À recevoir	Indice S&P 500 Total Return Index	30 131	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	389 046	05/11/2025	0	(1 725)	(1 725)	(0,04)	
TOR	À recevoir	Indice S&P 500 Total Return Index	766	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	9 890	19/02/2025	0	(43)	(43)	0,00	
								\$ 0	\$ (13 449)	\$(13 449)	(0,27)

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
AZD	01/2025	€	\$ 56	\$ 59	\$ 1	\$ 1	0,00	
	01/2025	NZD	135	80	4	4	0,00	
BOA	01/2025	CAD	95 900	67 479	796	796	0,02	
BPS	01/2025	CZK	96 438	4 049	81	81	0,00	
	01/2025	€	11 700	12 387	266	266	0,01	
	01/2025	HUF	1 325 103	3 330	3	(8)	(5)	0,00
	01/2025	MXN	110 194	5 464	167	167	0,00	
	01/2025	\$	1 116	€ 1 072	0	(6)	(6)	0,00
	01/2025		122	ZAR 2 164	0	(8)	(8)	0,00
	03/2025	MXN	135 457	\$ 6 605	174	174	0,00	
BRC	01/2025	€	1 106	€ 1 170	24	24	0,00	
	01/2025	£	201 397	253 533	1 330	1 330	0,03	
	01/2025	\$	8 774	€ 8 400	0	(71)	(71)	0,00
	01/2025		1 232	£ 983	0	(1)	(1)	0,00
	03/2025		281	ILS 1 000	0	(6)	(6)	0,00
CBK	01/2025	€	4 613	\$ 4 851	71	71	0,00	
	01/2025	£	1 491	€ 1 890	23	23	0,00	
	09/2025	ILS	75 643	20 028	0	(878)	(878)	(0,02)
DUB	02/2025	\$	12	MXN 240	0	0	0,00	
IND	01/2025		667	DKK 4 718	0	(11)	(11)	0,00
JPM	01/2025	COP	61 434 056	\$ 13 768	0	(131)	(131)	0,00
	01/2025	PLN	12 039	2 964	51	51	0,00	
	01/2025	\$	36	HUF 14 211	0	0	0,00	
MBC	01/2025	€	48 548	\$ 51 058	762	762	0,02	
	01/2025	PLN	19 844	4 865	64	64	0,00	
	01/2025	\$	1 006	€ 967	0	(4)	(4)	0,00
	01/2025		1 045	£ 827	0	(9)	(9)	0,00
	03/2025		90	ILS 319	0	(2)	(2)	0,00
MYI	01/2025	€	303	\$ 314	0	0	0,00	
	01/2025	\$	225	DKK 1 590	0	(4)	(4)	0,00
	01/2025		1 969	€ 1 889	0	(13)	(13)	0,00
RBC	01/2025		1 099	£ 873	0	(5)	(5)	0,00
RYL	01/2025	HUF	206 159	\$ 520	1	1	0,00	
SCX	01/2025	CAD	50 630	35 605	400	400	0,01	
	01/2025	€	794 149	837 746	15 009	15 009	0,30	
	01/2025	\$	11	€ 10	0	0	0,00	
SOG	01/2025	PLN	25 749	\$ 6 354	124	124	0,00	
TOR	01/2025	€	399	422	9	9	0,00	
				\$ 19 360	\$ (1 157)	\$ 18 203	0,37	

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation et E en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
BPS	01/2025	€	\$ 1 896	\$ 1 980	\$ 15	\$ 15	0,00	
	01/2025	\$	2 093	€ 1 985	0	(36)	(36)	0,00
BRC	01/2025	€	230	\$ 239	1	1	0,00	
	01/2025	\$	9 146	€ 8 668	0	(166)	(166)	0,00
CBK	01/2025	€	386	\$ 405	6	6	0,00	
	01/2025	\$	691	€ 657	0	(10)	(10)	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
DUB	01/2025	\$ 60 887	€ 57 467	\$ 0	\$ (1 351)	\$ (1 351)	(0,03)
MBC	01/2025	€ 161	\$ 169	3	0	3	0,00
	01/2025	\$ 77 863	€ 73 892	0	(1 311)	(1 311)	(0,02)
SCX	01/2025	€ 752	\$ 790	10	0	10	0,00
	01/2025	\$ 73 108	€ 69 305	0	(1 309)	(1 309)	(0,03)
				\$ 35	\$ (4 183)	\$ (4 148)	(0,08)

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ 19 342 0,39

TITRES VENDUS À DÉCOUVERT

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA			
5,000 % éch. 01/02/2055	\$ 48 610	\$ (46 893)	(0,93)
6,000 % éch. 01/02/2055	100 000	(100 383)	(2,00)
Total des Titres vendus à découvert		\$ (147 276)	(2,93)
Total des Investissements		\$ 4 934 281	98,25
Autres actifs et passifs à court terme		\$ 88 074	1,75
Actif net		\$ 5 022 355	100,00

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

(a) Le titre est à intérêts uniquement (« IO ») ou un titre représentatif des seuls intérêts (IO Strip).

(b) Titre vendu avant l'émission.

(c) Titre à coupon zéro.

(d) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(e) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(f) Affilié au Fonds.

Un montant en numéraire de 181 899 \$ (31 décembre 2023 : 49 516 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 59 550 \$ (31 décembre 2023 : 7 390 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 4 207 875	\$ 26 772	\$ 4 234 647
Fonds d'investissement	436 651	0	0	436 651
Contrats de mise en pension	0	453 100	0	453 100
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(82 648)	39 807	0	(42 841)
Titres vendus à découvert	0	(147 276)	0	(147 276)
Totaux	\$ 354 003	\$ 4 553 506	\$ 26 772	\$ 4 934 281

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 1 317 011	\$ 1 550	\$ 1 318 561
Fonds d'investissement	179 118	0	0	179 118
Contrats de mise en pension	0	544 588	0	544 588
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	18 758	(10 059)	0	8 699
Totaux	\$ 197 876	\$ 1 851 540	\$ 1 550	\$ 2 050 966

⁽¹⁾ Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

⁽²⁾ Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ 5	\$ 0	\$ 5	\$ S/O	\$ S/O	\$ S/O
BOA	(1 679)	1 410	(269)	(100)	0	(100)
BPS	5 166	(570)	4 596	(5)	0	(5)
BRC	1 111	(1 070)	41	(3 973)	5 190	1 217
CBK	(782)	910	128	(332)	(1 910)	(2 242)
DUB	(1 351)	1 190	(161)	2	0	2
FAR	S/O	S/O	S/O	(1 104)	(10 880)	(11 984)
GLM	S/O	S/O	S/O	(17)	0	(17)
IND	(11)	0	(11)	(1)	0	(1)
JPM	13 324	(13 330)	(6)	(1 521)	(12 380)	(13 901)
MBC	(497)	410	(87)	(2 072)	2 200	128
MYC	2	0	2	S/O	S/O	S/O
MYI	(17)	(10)	(27)	441	(890)	(449)
RBC	(9 937)	55 610	45 673	(3 302)	(33 130)	(36 432)
RYL	1	0	1	187	(300)	(113)
SAL	(193)	0	(193)	S/O	S/O	S/O
SCX	14 110	(12 200)	1 910	4	0	4
SOG	124	0	124	S/O	S/O	S/O
SSB	S/O	S/O	S/O	(93)	0	(93)
TOR	(34)	20	(14)	(8)	0	(8)
UAG	S/O	S/O	S/O	(447)	(370)	(817)

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	30,58	34,35
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	39,63	21,06
Autres valeurs mobilières	S/O	0,12
Fonds d'investissement	7,23	7,55
Contrats de mise en pension	7,50	22,94
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,03	0,82
Instruments financiers dérivés compensés	0,31	0,23
Instruments financiers dérivés hors cote	0,61	0,05
Autres actifs	14,11	12,88
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Crédits consortiaux et cessions	0,17	S/O
Obligations et billets privés	12,34	12,17
Agences du gouvernement américain	23,57	6,81
Obligations du Trésor américain	12,77	5,87
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	9,36	14,75
Titres adossés à des actifs	22,11	21,83
Émissions souveraines	1,45	0,61
Instruments à court terme	2,55	5,14
Fonds d'investissement	8,69	9,12
Contrats de mise en pension	9,02	27,74
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(1,61)	0,92
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,00	0,08
Swaps de taux d'intérêt	0,37	0,07
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Swaptions de taux d'intérêt	0,00	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	S/O
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,37	S/O
Swaps de rendement total sur indices	(0,27)	(0,30)
Contrats de change à terme	0,37	(0,40)
Contrats de change à terme couverts	(0,08)	0,07
Titres vendus à découvert	(2,93)	S/O
Autres actifs et passifs à court terme	1,75	(4,48)
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				OBLIGATIONS ET BILLETTS PRIVÉS				EMISSIONS SOUVERAINES			
BANQUE ET FINANCE				Countrywide Alternative Loan Trust				Providus CLO DAC			
Avolon Holdings Funding Ltd. 2,528 % éch. 18/11/2027	\$	43	0,40	5,500 % éch. 25/11/2035	\$	11	0,08	4,344 % éch. 15/10/2038	€	300	3,07
Goldman Sachs Group, Inc. 6,264 % éch. 15/03/2028		100	1,01	5,825 % éch. 25/12/2035		21	0,18				
JPMorgan Chase & Co. 5,040 % éch. 23/01/2028		100	0,99	5,915 % éch. 25/11/2035		31	0,15			1 925	19,03
Morgan Stanley Bank N.A. 4,952 % éch. 14/01/2028		100	0,99	Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust				EMISSIONS SOUVERAINES			
Nissan Motor Acceptance Co. LLC 2,750 % éch. 09/03/2028		50	0,45	4,913 % éch. 25/05/2035		64	0,54	TES colombien			
Nykredit Realkredit A/S 1,500 % éch. 01/10/2052	DKK	0	0,00	Countrywide Home Loan Reperforming REMIC Trust				6,000 % éch. 28/04/2028 COP			
		388	3,84	5,087 % éch. 25/11/2034		7	0,07	Obligation internationale du gouvernement de République tchèque			
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS				CSAIL Commercial Mortgage Trust				4,200 % éch. 04/12/2036 CZK			
Pacific Gas & Electric Co. 4,550 % éch. 01/07/2030	\$	5	0,05	3,504 % éch. 15/06/2057		100	0,99	Obligation internationale du gouvernement mexicain			
Total des Obligations et billets privés		393	3,89	GSR Mortgage Loan Trust				2,750 % éch. 27/11/2031 (c) MXN			
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				London Wall Mortgage Capital PLC				3,000 % éch. 03/12/2026 (c)			
Freddie Mac 5,669 % éch. 25/11/2054		95	0,93	5,718 % éch. 15/05/2057	£	82	1,03	4,000 % éch. 24/08/2034 (c)			
6,025 % éch. 25/02/2045		36	0,34	Mortgage Equity Conversion Asset Trust				8,500 % éch. 01/03/2029			
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				4,710 % éch. 25/02/2042				Obligation internationale du gouvernement péruvien			
4,000 % éch. 01/09/2053 - 01/10/2053		289	2,62	5,701 % éch. 25/06/2049		228	2,82	5,400 % éch. 12/08/2034 PEN			
4,500 % éch. 01/09/2052		185	1,72	Stratton Mortgage Funding PLC				6,150 % éch. 12/08/2032			
5,000 % éch. 01/07/2053		277	2,67	5,626 % éch. 28/06/2050	£	85	1,05	6,950 % éch. 12/08/2031			
5,500 % éch. 01/08/2053 - 01/10/2054		286	2,80	5,701 % éch. 25/09/2045		9	0,08	7,300 % éch. 12/08/2033			
6,000 % éch. 01/04/2054		87	0,86	Structured Asset Mortgage Investments Trust				Obligation internationale du gouvernement polonais			
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA				4,733 % éch. 25/01/2036				4,750 % éch. 25/07/2029 PLN			
3,000 % éch. 01/02/2055		300	2,52	4,803 % éch. 25/03/2035		35	0,30	Obligation internationale du gouvernement sud-africain			
4,000 % éch. 01/02/2055		710	6,41	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust				7,000 % éch. 28/02/2031 ZAR			
5,500 % éch. 01/02/2055		200	1,95	4,733 % éch. 25/08/2036		11	0,09	8,000 % éch. 31/01/2030			
6,000 % éch. 01/02/2055		70	0,69	5,703 % éch. 25/08/2037		9	0,08	8,250 % éch. 31/03/2032			
6,500 % éch. 01/02/2055		700	7,05	Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC				8,500 % éch. 31/01/2037			
		3 093	30,56	4,139 % éch. 16/01/2033	€	100	1,02	9,000 % éch. 31/01/2040			
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				Contego CLO DAC				Obligation internationale du gouvernement turc			
Obligations du Trésor américain				3,778 % éch. 23/01/2030				49,430 % éch. 06/09/2028 TRY			
4,625 % éch. 15/05/2044		150	1,44	Fremont Home Loan Trust				571			
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (c)				5,068 % éch. 25/11/2035				5,64			
0,625 % éch. 15/07/2032		192	1,70	Griffith Park CLO DAC							
1,875 % éch. 15/07/2034		201	1,92	3,733 % éch. 21/11/2031	€	65	0,66	INSTRUMENTS À COURT TERME			
2,125 % éch. 15/04/2029		102	1,01	GSAA Home Equity Trust				BONS DU TRÉSOR CANADIEN			
		614	6,07	6,328 % éch. 25/02/2035	\$	100	0,98	3,187 % éch. 03/01/2025 (a)(b) CAD			
TITRES ADOSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				GSAMP Trust				3,189 % éch. 03/01/2025 (a)(b)			
American Home Mortgage Assets Trust 5,745 % éch. 25/11/2046		236	0,60	4,593 % éch. 25/12/2036		131	0,68	208			
Banc of America Alternative Loan Trust 6,000 % éch. 25/03/2021		8	0,06	Hayfin Emerald CLO DAC				2,06			
Banc of America Mortgage Trust 6,768 % éch. 25/06/2034		4	0,03	4,558 % éch. 18/07/2038	€	250	2,56	BONS DU TRÉSOR JAPONAIS			
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust 5,806 % éch. 25/05/2037		10	0,09	Home Equity Loan Trust				0,000 % éch. 14/01/2025 (a)(b) ¥			
Chase Mortgage Finance Trust 5,300 % éch. 25/07/2037		1	0,01	4,683 % éch. 25/04/2037	\$	54	0,51	0,124 % éch. 25/02/2025 (a)(b)			
				HSI Asset Securitization Corp. Trust				452			
				5,233 % éch. 25/01/2036		100	0,83	4,46			
				JPMorgan Mortgage Acquisition Trust				660			
				4,663 % éch. 25/10/2036		12	0,12	6,52			
				Marzio Finance SRL				Total des Instruments à court terme			
				3,693 % éch. 28/09/2049	€	90	0,92	660			
				Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				6,52			
				5,308 % éch. 25/03/2034	\$	42	0,43	Total des Valeurs mobilières			
				Oak Hill European Credit Partners DAC				\$ 8 137			
				3,949 % éch. 20/01/2032	€	47	0,48	80,41			
				Ocean Trails CLO				ACTIONS			
				5,956 % éch. 15/10/2034	\$	300	2,98	FONDS D'INVESTISSEMENT ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
				Total des Fonds d'investissement				PIMCO Select Funds plc			
								- Fonds PIMCO			
								US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (d)			
								60 241			
								601			
								5,94			
								FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
								PIMCO ETFs plc - PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (d)			
								3 800			
								380			
								3,76			
								Total des Fonds d'investissement			
								\$ 981			
								9,70			

CONTRATS DE MISE EN PENSION									
Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir ⁽¹⁾	En % de l'actif net
BPS	4,580 %	31/12/2024	02/01/2025	\$ 1 900	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,125 % échéance 15/04/2029	\$ (1 938)	\$ 1 900	\$ 1 900	18,78
	4,590	31/12/2024	02/01/2025	500	Ginnie Mae 4,000 % échéance 20/01/2049	(554)	500	500	4,94
Total des Contrats de mise en pension						\$ (2 492)	\$ 2 400	\$ 2 400	23,72

(1) Comprend les intérêts courus.

Tableau des investissements Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund (suite)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Court	03/2025	2	\$ 0	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice E-mini S&P 500 Index mars	Long	03/2025	4	(41)	(0,41)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2025	9	(6)	(0,06)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	15	(16)	(0,16)
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Long	03/2025	1	(3)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2025	1	(4)	(0,04)
				\$ (70)	(0,69)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				\$ (70)	(0,69)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Bank of America Corp.	1,000 %	20/12/2026	\$ 100	\$ 0	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.HY-43 Index à 5 ans	5,000 %	20/12/2029	\$ 200	\$ 1	0,01
Indice CDX.IG-43 Index à 5 ans	1,000	20/12/2029	3 140	2	0,02
				\$ 3	0,03

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000 %	18/09/2029	£ 420	\$ (12)	(0,12)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,740	15/02/2027	\$ 100	4	0,04
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,000	16/12/2027	300	(10)	(0,10)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	17/06/2030	100	(2)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	16/06/2051	100	1	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,277	21/07/2031	200	(4)	(0,04)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/06/2032	700	2	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,750	21/06/2053	100	3	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	21/06/2030	60	0	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	21/06/2033	150	1	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	21/06/2028	200	0	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,435	05/11/2034	10	(1)	(0,00)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2033	200	0	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2054	325	19	0,19
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,650	31/05/2028	300	7	0,06
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,655	31/05/2028	200	4	0,04
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,662	31/05/2028	230	5	0,05
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,700	20/02/2049	125	6	0,06
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	21/06/2025	800	(4)	(0,04)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2031	200	3	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034	150	5	0,05
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,982	30/09/2026	400	(1)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	20/06/2026	320	3	0,03
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,498	28/04/2028	COP 109 300	1	0,01
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	20/09/2033	AUD 200	6	0,06
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,760	01/11/2034	CZK 200	0	0,00
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	19/03/2055	€ 60	(2)	(0,02)
À payer ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2030	290	0	0,00
À payer ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2035	160	0	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,710	06/08/2034	100	(2)	(0,02)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,930	25/07/2029	PLN 100	0	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	9,000	01/03/2029	MXN 500	0	0,00
					\$ 32	0,32
Total des Instruments financiers dérivés compensés					\$ 35	0,35

⁽¹⁾ Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou

(ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(3) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

OPTIONS ACHETÉES

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BRC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,750 %	30/10/2025	1 000	\$ 4	\$ 3	0,03
MYC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	4,750	13/01/2025	600	1	0	0,00
							\$ 5	\$ 3	0,03

OPTIONS VENDUES

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BRC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	2,830 %	30/10/2025	1 000	\$ (2)	\$ (1)	(0,01)
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,290	30/10/2025	1 000	(3)	(2)	(0,02)
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,908	24/01/2025	100	(1)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,308	24/01/2025	100	0	0	0,00
JPM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,500	06/01/2025	100	0	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,850	06/01/2025	100	0	(2)	(0,02)
							\$ (6)	\$ (5)	(0,05)

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
JPM	Indice iTraxx Crossover 42 Index à 5 ans	5,000 %	20/12/2029	€ 100	\$ 21	\$ (1)	\$ 20	0,20

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR INDICES

Contrepartie	À payer/à recevoir	Titre	Nbre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
CBK	À recevoir	Indice S&P 500 Total Return Index	77	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	\$ 994	08/01/2025	\$ 0	\$ (4)	\$ (4)	(0,04)
CIB	À recevoir	Indice S&P 500 Total Return Index	72	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	930	15/01/2025	0	(5)	(5)	(0,04)
	À recevoir	Indice S&P 500 Total Return Index	185	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	2 389	02/04/2025	0	(10)	(10)	(0,10)
	À recevoir	Indice S&P 500 Total Return Index	279	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	3 602	07/05/2025	0	(16)	(16)	(0,16)
RBC	À recevoir	Indice S&P 500 Total Return Index	79	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	1 020	19/02/2025	0	(4)	(4)	(0,04)
							\$ 0	\$ (39)	\$ (39)	(0,38)

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	SGD	6 \$	4	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2025	\$	14 NZD	23	(1)	(1)	(0,01)
BOA	01/2025	CAD	200 \$	141	2	2	0,02
	01/2025	CNH	81	11	0	0	0,00
	01/2025	KRW	8 496	6	0	0	0,00
	01/2025	SGD	5	4	0	0	0,00
	01/2025	\$	1 IDR	21 093	0	0	0,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2025	\$ 5	INR 425	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2025	6	¥ 911	0	0	0	0,00
BPS	01/2025	10	KRW 13 756	0	0	0	0,00
	01/2025	INR 987	\$ 12	0	0	0	0,00
	01/2025	MXN 421	21	1	0	1	0,01
	01/2025	\$ 16	KRW 23 052	0	0	0	0,00
	03/2025	KRW 22 993	\$ 16	0	0	0	0,00
	03/2025	\$ 12	INR 992	0	0	0	0,00
BRC	01/2025	AUD 11	\$ 7	0	0	0	0,00
	01/2025	CAD 204	145	3	0	3	0,03
	01/2025	CHF 4	5	0	0	0	0,00
	01/2025	£ 363	457	2	0	2	0,02
	01/2025	¥ 38 000	263	22	0	22	0,21
	01/2025	KRW 14 175	10	0	0	0	0,00
	01/2025	TRY 608	17	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 70	€ 66	0	(1)	(1)	(0,01)
	01/2025	41	IDR 646 016	0	(1)	(1)	(0,01)
	01/2025	11	¥ 1 611	0	(1)	(1)	(0,01)
	01/2025	17	PLN 70	0	0	0	0,00
	01/2025	4	TRY 136	0	0	0	0,00
	01/2025	36	ZAR 643	0	(3)	(3)	(0,02)
	02/2025	2	¥ 254	0	0	0	0,00
	03/2025	ILS 51	\$ 14	0	0	0	0,00
	03/2025	\$ 35	TRY 1 330	1	0	1	0,00
CBK	01/2025	CNH 201	\$ 28	0	0	0	0,00
	01/2025	COP 116 005	26	0	0	0	0,00
	01/2025	IDR 310 645	19	0	0	0	0,00
	01/2025	INR 9 629	113	1	0	1	0,01
	01/2025	KRW 93 216	67	4	0	4	0,04
	01/2025	PEN 100	27	0	0	0	0,00
	01/2025	TWD 4 153	130	4	0	4	0,04
	01/2025	\$ 49	IDR 774 594	0	(2)	(2)	(0,01)
	01/2025	128	INR 10 810	0	(3)	(3)	(0,02)
	01/2025	12	KRW 18 049	0	0	0	0,00
	02/2025	PEN 36	\$ 9	0	0	0	0,00
	03/2025	KRW 18 005	12	0	0	0	0,00
	03/2025	PEN 52	14	0	0	0	0,00
	03/2025	\$ 19	IDR 311 559	0	0	0	0,00
	03/2025	113	INR 9 672	0	(2)	(2)	(0,01)
	04/2025	PEN 309	\$ 81	0	(1)	(1)	(0,01)
	05/2025	13	4	0	0	0	0,00
	08/2025	14	4	0	0	0	0,00
DUB	01/2025	AUD 145	94	4	0	4	0,04
	01/2025	KRW 81 979	59	3	0	3	0,03
	01/2025	\$ 10	KRW 14 036	0	0	0	0,00
	01/2025	14	PLN 56	0	0	0	0,00
	02/2025	MXN 1 328	\$ 66	2	0	2	0,02
	02/2025	PEN 200	53	0	0	0	0,00
	03/2025	108	28	0	0	0	0,00
	05/2025	57	15	0	0	0	0,00
GLM	01/2025	KRW 36 389	26	2	0	2	0,02
	01/2025	MXN 200	10	0	0	0	0,00
	01/2025	TWD 940	29	1	0	1	0,01
	01/2025	\$ 22	IDR 343 792	0	0	0	0,00
	01/2025	14	PLN 56	0	0	0	0,00
	02/2025	MXN 439	\$ 22	1	0	1	0,01
JPM	01/2025	CNH 667	92	1	0	1	0,01
	01/2025	€ 5	5	0	0	0	0,00
	01/2025	IDR 280 532	17	0	0	0	0,00
	01/2025	SGD 1	1	0	0	0	0,00
	01/2025	TWD 842	26	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 7	IDR 107 807	0	0	0	0,00
	01/2025	25	INR 2 151	0	0	0	0,00
	01/2025	10	¥ 1 430	0	0	0	0,00
	01/2025	14	PLN 58	0	0	0	0,00
	03/2025	17	IDR 281 408	0	0	0	0,00
MBC	01/2025	CHF 124	\$ 142	5	0	5	0,04
	01/2025	CNH 140	19	0	0	0	0,00
	01/2025	€ 1 167	1 230	22	0	22	0,20
	01/2025	INR 415	5	0	0	0	0,00
	01/2025	KRW 98 812	71	5	0	5	0,04
	01/2025	SEK 35	3	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 18	CNH 132	0	0	0	0,00
	01/2025	1	IDR 19 269	0	0	0	0,00
	01/2025	12	INR 1 050	0	0	0	0,00
	01/2025	7	PLN 29	0	0	0	0,00
	01/2025	22	TWD 725	0	0	0	0,00
	02/2025	¥ 33 000	\$ 213	2	0	2	0,02
	03/2025	ILS 13	4	0	0	0	0,00
	03/2025	\$ 5	INR 418	0	0	0	0,00
	04/2025	TWD 721	\$ 22	0	0	0	0,00
	05/2025	CNH 231	32	0	0	0	0,00
MYI	01/2025	\$ 16	IDR 246 479	0	0	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2025	\$ 6	PLN 23	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
RBC	01/2025	KRW 8 352	\$ 6	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 13	£ 10	0	0	0	0,00
	01/2025	11	KRW 15 291	0	(1)	(1)	(0,01)
	02/2025	3	¥ 475	0	0	0	0,00
	03/2025	MXN 702	\$ 34	1	0	1	0,01
RYL	01/2025	\$ 5	€ 5	0	0	0	0,00
SCX	01/2025	CAD 100	\$ 70	1	0	1	0,01
	01/2025	175	CNH 24	0	0	0	0,00
	01/2025	2	SGD 2	0	0	0	0,00
	01/2025	754	TWD 23	1	0	1	0,01
	01/2025	\$ 13	£ 10	0	0	0	0,00
	01/2025	9	IDR 139 108	0	0	0	0,00
	01/2025	47	INR 4 003	0	(1)	(1)	(0,01)
	01/2025	3	KRW 4 589	0	0	0	0,00
	01/2025	12	TWD 392	0	0	0	0,00
	02/2025	4	¥ 598	0	0	0	0,00
	03/2025	KRW 4 578	\$ 3	0	0	0	0,00
	04/2025	TWD 390	12	0	0	0	0,00
	05/2025	CNH 207	29	0	0	0	0,00
	05/2025	PEN 10	3	0	0	0	0,00
SOG	01/2025	\$ 30	PLN 122	0	0	0	0,00
SSB	03/2025	PEN 5	\$ 1	0	0	0	0,00
	04/2025	35	9	0	0	0	0,00
UAG	01/2025	CZK 208	9	0	0	0	0,00
	01/2025	TWD 351	11	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 17	PLN 71	0	0	0	0,00
				\$ 91	\$ (17)	\$ 74	0,72
Total des Instruments financiers dérivés hors cote						\$ 53	0,52

TITRES VENDUS À DÉCOUVERT

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA			
3,500 % éch. 01/02/2055	\$ 600	\$ (530)	(5,24)
5,000 % éch. 01/02/2055	150	(145)	(1,43)
Total des Titres vendus à découvert		\$ (675)	(6,67)
Total des Investissements		\$ 10 861	107,34
Autres actifs et passifs à court terme		\$ (743)	(7,34)
Actif net		\$ 10 118	100,00

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

- (a) Titre à coupon zéro.
(b) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.
(c) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.
(d) Affilié au Fonds.

Un montant en numéraire de 457 \$ (31 décembre 2023 : 389 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 8 137	\$ 0	\$ 8 137
Fonds d'investissement	601	380	0	981
Contrats de mise en pension	0	2 400	0	2 400
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(41)	59	0	18
Titres vendus à découvert	0	(675)	0	(675)
Totaux	\$ 560	\$ 10 301	\$ 0	\$ 10 861

Tableau des investissements Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund (suite)

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 9 230	\$ 24	\$ 9 254
Fonds d'investissement	663	379	0	1 042
Contrats de mise en pension	0	1 095	0	1 095
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	38	(66)	0	(28)
Totaux	\$ 701	\$ 10 638	\$ 24	\$ 11 363

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Exposition nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ (1)	\$ 0	\$ (1)	\$ S/O	\$ S/O	\$ S/O
BOA	2	0	2	(5)	0	(5)
BPS	1	0	1	S/O	S/O	S/O
BRC	22	0	22	(23)	(30)	(53)
CBK	(3)	0	(3)	(2)	0	(2)
CIB	(31)	0	(31)	S/O	S/O	S/O
DUB	9	0	9	S/O	S/O	S/O
GLM	4	0	4	(8)	0	(8)
JPM	19	0	19	(9)	0	(9)
MBC	34	0	34	(36)	0	(36)
MYC	S/O	S/O	S/O	(2)	0	(2)
MYI	S/O	S/O	S/O	(1)	0	(1)
RBC	(4)	0	(4)	(27)	(260)	(287)
SCX	1	0	1	2	0	2
SSB	S/O	S/O	S/O	3	0	3
UAG	S/O	S/O	S/O	1	0	1

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	14,41	30,76
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	35,69	23,91
Fonds d'investissement	6,04	6,16
Contrats de mise en pension	14,78	6,47
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00	0,88
Instruments financiers dérivés compensés	0,45	0,70
Instruments financiers dérivés hors cote	0,63	0,14
Autres actifs	28,00	30,98
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Obligations et billets privés	3,89	4,71
Agences du gouvernement américain	30,56	14,54
Obligations du Trésor américain	6,07	6,17
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	8,70	6,28
Titres adossés à des actifs	19,03	15,08
Émissions souveraines	5,64	0,07
Instruments à court terme	6,52	35,96
Fonds d'investissement	9,70	9,32
Contrats de mise en pension	23,72	9,80
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,69)	0,81
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	S/O
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,03	0,22
Swaps de taux d'intérêt	0,32	(0,32)

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Swaptions de taux d'intérêt	0,03	S/O
Options vendues		
Swaptions de taux d'intérêt	(0,05)	(0,02)
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,20	S/O
Swaps de rendement total sur indices	(0,38)	(0,38)
Contrats de change à terme	0,72	(0,57)
Contrats de change à terme couverts	S/O	0,01
Titres vendus à découvert	(6,67)	S/O
Autres actifs et passifs à court terme	(7,34)	(1,68)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Strategic Income Fund

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	
VALEURS MOBILIÈRES												
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CÉSSIONS												
Altice France S.A. 10,147 % éch. 15/08/2028	\$ 498	\$ 401	0,02	GLP Capital LP 5,250 % éch. 01/06/2025	\$ 39	\$ 39	0,00	Altice France S.A. 5,125 % éch. 15/01/2029	\$ 740	\$ 561	0,02	
Envision Healthcare Corp. 12,507 % éch. 03/11/2028	973	987	0,04	5,300 % éch. 15/01/2029	186	185	0,01	5,125 % éch. 15/07/2029	200	150	0,01	
Hudson's Bay Co. TBD % éch. 03/04/2026	453	453	0,02	Goodman U.S. Finance Six LLC 5,125 % éch. 07/10/2034	1 800	1 738	0,07	American Airlines Pass-Through Trust 3,350 % éch. 15/04/2031	26	24	0,00	
Lealand Finance Co. BV 7,471 % éch. 30/06/2027	26	13	0,00	GTA Finance Co. Pty. Ltd. 5,400 % éch. 04/12/2029	AUD 14 800	9 201	0,40	Boeing Co. 2,196 % éch. 04/02/2026	1 550	1 504	0,06	
TBD % - 8,471 % éch. 31/12/2027	159	64	0,00	HSBC Holdings PLC 3,973 % éch. 22/05/2030	\$ 1 000	944	0,04	2,750 % éch. 01/02/2026	450	439	0,02	
Poseidon Bidco SASU 7,683 % éch. 13/03/2030	€ 800	541	0,02	IHG Finance LLC 4,375 % éch. 28/11/2029	€ 5 000	5 457	0,24	6,298 % éch. 01/05/2029	260	270	0,01	
SCUR-Alpha 1503 GmbH 10,085 % éch. 29/03/2030	\$ 985	942	0,04	ING Groep NV 6,114 % éch. 11/09/2034	\$ 6 900	7 147	0,31	Burberry Group PLC 5,750 % éch. 20/06/2030	£ 8 200	9 973	0,43	
Syniverse Holdings, Inc. 11,329 % éch. 13/05/2027	99	99	0,00	Intesa Sanpaolo SpA 7,200 % éch. 28/11/2033	200	217	0,01	Carvana Co. (13,000 % de rémunération en nature)	\$ 951	998	0,04	
U.S. Renal Care, Inc. 9,471 % éch. 20/06/2028	161	151	0,01	8,248 % éch. 21/11/2033	6 400	7 183	0,31	Carvana Co. (14,000 % de rémunération en nature)	14 000 % éch. 01/06/2031	1 136	1 303	0,06
Upfield BV 8,178 % éch. 03/01/2028	€ 1 000	1 038	0,05	Iridium Capital PLC 9,250 % éch. 18/06/2029	€ 250	271	0,01	DISH DBS Corp. 5,250 % éch. 01/12/2026	900	820	0,04	
		4 689	0,20	JPMorgan Chase & Co. 6,087 % éch. 23/10/2029	\$ 750	778	0,03	5,750 % éch. 01/12/2028	100	86	0,00	
				KBC Group NV 6,324 % éch. 21/09/2034	2 800	2 898	0,12	Energy Transfer LP 4,950 % éch. 15/05/2028	25	25	0,00	
				Lloyds Banking Group PLC 4,750 % éch. 21/09/2031	€ 1 500	1 665	0,07	6,100 % éch. 01/12/2028	750	780	0,03	
				Mizuho Financial Group, Inc. 5,382 % éch. 10/07/2030	\$ 800	809	0,03	Essent Group Ltd. 6,250 % éch. 01/07/2029	300	306	0,01	
				5,594 % éch. 10/07/2035	800	808	0,03	Exela Intermediate LLC (11,500 % de rémunération en nature)	11,500 % éch. 15/04/2026	51	9	0,00
				Morgan Stanley 0,000 % éch. 02/04/2032	700	456	0,02	(c)				
				Morgan Stanley Bank N.A. 4,968 % éch. 14/07/2028	1 600	1 606	0,07	Haleon UK Capital PLC 2,875 % éch. 18/09/2028	€ 800	830	0,04	
				Nationwide Building Society 6,557 % éch. 18/10/2027	1 350	1 386	0,06	Hyundai Capital America 4,300 % éch. 24/09/2027	\$ 1 800	1 771	0,08	
				NatWest Group PLC 4,445 % éch. 08/05/2030	1 200	1 158	0,05	Intelsat Jackson Holdings S.A. 6,500 % éch. 15/03/2030	3 388	3 133	0,14	
				4,892 % éch. 18/05/2029	500	495	0,02	JDE Peet's NV 4,125 % éch. 23/01/2030	€ 6 300	6 761	0,29	
				5,076 % éch. 27/01/2030	8 600	8 518	0,37	Mitchells & Butlers Finance PLC 6,013 % éch. 15/12/2030	£ 20	24	0,00	
				Nomura Holdings, Inc. 5,783 % éch. 03/07/2034	400	405	0,02	Petroleos de Venezuela S.A. 5,375 % éch. 12/04/2037	\$ 707	77	0,00	
				Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 2,000 % éch. 01/10/2047	DKK 0	0	0,00	5,500 % éch. 12/04/2047	762	79	0,00	
				Nykredit Realkredit A/S 2,000 % éch. 01/10/2047	0	0	0,00	6,000 % éch. 16/05/2034 ^	642	67	0,00	
				Société Générale S.A. 6,691 % éch. 10/01/2034	\$ 8 500	8 731	0,38	6,000 % éch. 15/11/2036 ^	518	54	0,00	
				Stichting AK Rabobank Certificaten 6,500 % (f)	€ 707	814	0,04	9,750 % éch. 17/05/2045 ^	280	32	0,00	
				Sunac China Holdings Ltd. (5,000 % en numéraire ou 6,000 % de rémunération en nature)	8	1	0,00	Petroleos Mexicanos 6,700 % éch. 16/02/2032	2 084	1 815	0,08	
				5,000 % éch. 30/09/2026 (c)	\$ 8	1	0,00	Roadster Finance DAC 2,375 % éch. 08/12/2032	€ 100	99	0,00	
				Sunac China Holdings Ltd. (5,250 % en numéraire ou 6,250 % de rémunération en nature)	8	1	0,00	Saudi Arabian Oil Co. 5,750 % éch. 17/07/2054	\$ 800	750	0,03	
				5,250 % éch. 30/09/2027 (c)	8	1	0,00	T-Mobile USA, Inc. 4,200 % éch. 01/10/2029	600	581	0,03	
				Sunac China Holdings Ltd. (5,500 % en numéraire ou 6,500 % de rémunération en nature)	16	2	0,00	Thames Water Utilities Finance PLC 0,875 % éch. 31/01/2028	€ 100	77	0,00	
				5,500 % éch. 30/09/2027 (c)	16	2	0,00	2,375 % éch. 22/04/2040	€ 400	368	0,02	
				Sunac China Holdings Ltd. (5,750 % en numéraire ou 6,750 % de rémunération en nature)	24	3	0,00	4,375 % éch. 18/01/2031	€ 200	159	0,01	
				5,750 % éch. 30/09/2028 (c)	24	3	0,00	4,375 % éch. 03/07/2034	£ 100	97	0,00	
				Sunac China Holdings Ltd. (6,000 % en numéraire ou 7,000 % de rémunération en nature)	24	2	0,00	Topaz Solar Farms LLC 4,875 % éch. 30/09/2039	\$ 62	58	0,00	
				6,000 % éch. 30/09/2029 (c)	24	2	0,00	5,750 % éch. 30/09/2039	537	524	0,02	
				Sunac China Holdings Ltd. (6,250 % en numéraire ou 7,250 % de rémunération en nature)	11	1	0,00	U.S. Renal Care, Inc. 10,625 % éch. 28/06/2028	32	27	0,00	
				6,250 % éch. 30/09/2030 (c)	11	1	0,00	United Airlines Pass-Through Trust 5,875 % éch. 15/04/2029	3 195	3 265	0,14	
				UBS Group AG 5,959 % éch. 12/01/2034	3 458	3 537	0,15	Venture Global Calcasieu Pass LLC 3,875 % éch. 15/08/2029	900	828	0,04	
				6,246 % éch. 22/09/2029	400	415	0,02	Venture Global LNG, Inc. 8,125 % éch. 01/06/2028	11 800	12 284	0,53	
				6,537 % éch. 12/08/2033	400	424	0,02	9,500 % éch. 01/02/2029	1 650	1 825	0,08	
				UniCredit SpA 3,127 % éch. 03/06/2032	8 400	7 306	0,31	9,875 % éch. 01/02/2032	550	604	0,03	
				Voyager Aviation Holdings LLC 8,500 % éch. 09/05/2026 ^	15	0	0,00	Windstream Services LLC 8,250 % éch. 01/10/2031	10 000	10 340	0,45	
				Wells Fargo & Co. 5,557 % éch. 25/07/2034	7 100	7 093	0,31	Yorkshire Water Finance PLC 6,375 % éch. 18/11/2034	£ 670	842	0,04	
				6,303 % éch. 23/10/2029	400	416	0,02			65 669	2,83	
						175 869	7,58	SERVICES AUX COLLECTIVITÉS				
				INDUSTRIE				EP Infrastructure A/S 2,045 % éch. 09/10/2028	€ 6 974	6 777	0,29	
				Abu Dhabi National Energy Co. PJSC 4,375 % éch. 09/10/2031	1 100	1 050	0,05					

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
INDUSTRIE				MATERIAUX				SOCIÉTÉS D'INVESTISSEMENT IMMOBILIER			
ABB Ltd.	36 389	\$ 1 968	0,09	BHP Group Ltd.	83 037	\$ 2 026	0,09	Apple Hospitality REIT, Inc.	131 038	\$ 2 012	0,09
ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A.	3 855	193	0,01	China Hongqiao Group Ltd.	416 500	625	0,03	Camden Property Trust	7 805	906	0,04
AGC, Inc.	27 000	790	0,03	Evraz PLC	72 869	0	0,00	Cousins Properties, Inc.	46 586	1 427	0,06
AP Moller - Maersk A/S « B »	668	1 111	0,05	Fortescue Ltd.	247 991	2 794	0,12	Crown Castle, Inc.	16 445	1 493	0,06
Astra International Tbk PT	596 800	181	0,01	Gold Fields Ltd.	131 333	1 718	0,07	Digital Realty Trust, Inc.	19 129	3 392	0,15
BAE Systems PLC	442 722	6 354	0,27	Grupo Mexico S.A.B. de C.V. « B »	89 500	426	0,02	EPR Properties	31 965	1 415	0,06
Brambles Ltd.	203 970	2 427	0,10	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	73 378	588	0,03	Equity Residential	26 016	1 867	0,08
Cie de Saint-Gobain S.A.	66 460	5 904	0,26	Heidelberg Materials AG	20 007	2 471	0,11	Gaming and Leisure Properties, Inc.	54 680	2 633	0,11
COSCO Shipping Holdings Co. Ltd. « H »	422 000	691	0,03	Holcim AG	73 972	7 133	0,31	Healthcare Realty Trust, Inc.	80 060	1 357	0,06
Cummins, Inc.	15 932	5 554	0,24	Kinross Gold Corp.	153 656	1 426	0,06	Healthpeak Properties, Inc.	87 412	1 772	0,08
Daikin Industries Ltd. (d)	23 600	2 757	0,12	Rio Tinto Ltd.	29 193	2 118	0,09	Highwoods Properties, Inc.	83 688	2 559	0,11
Eiffage S.A.	9 322	817	0,04	Rio Tinto PLC	130 022	7 678	0,33	Kilroy Realty Corp.	48 462	1 960	0,08
EMCOR Group, Inc.	6 833	3 101	0,13	Vale S.A.	425 500	3 763	0,16	Kimco Realty Corp.	38 461	901	0,04
GEA Group AG	4 413	219	0,01	Vedanta Ltd.	200 467	1 039	0,04	Kite Realty Group Trust	44 868	1 133	0,05
Makita Corp. (d)	24 600	749	0,03			33 805	1,46	Link REIT	377 400	1 587	0,07
Masco Corp.	16 773	1 217	0,05	IMMOBILIER				Mid-America Apartment Communities, Inc.	7 512	1 161	0,05
Mitsui OSK Lines Ltd. (d)	50 400	1 756	0,08	CK Asset Holdings Ltd.	238 500	973	0,04	National Storage Affiliates Trust	38 808	1 471	0,06
Nippon Yusen KK (d)	64 100	2 136	0,09	Daito Trust Construction Co. Ltd. (d)	8 600	963	0,04	Nippon Building Fund, Inc.	1 121	873	0,04
SGS S.A.	7 497	753	0,03	Sun Hung Kai Properties Ltd.	212 000	2 017	0,09	Omega Healthcare Investors, Inc.	59 831	2 265	0,10
Singapore Airlines Ltd.	217 700	1 027	0,04			3 953	0,17	Park Hotels & Resorts, Inc.	150 906	2 123	0,09
SKF AB « B »	49 971	939	0,04	SERVICES AUX COLLECTIVITÉS				Public Storage	7 271	2 178	0,09
Snap-on, Inc.	7 716	2 619	0,11	CLP Holdings Ltd.	240 500	2 017	0,09	Realty Income Corp.	25 508	1 362	0,06
ZTO Express Cayman, Inc. (h)	34 700	679	0,03	DTE Energy Co.	6 026	728	0,03	Regency Centers Corp.	12 801	946	0,04
		43 942	1,89	Edison International (d)	9 264	739	0,03	RLJ Lodging Trust	133 759	1 366	0,06
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION				Endesa S.A. (d)	46 333	996	0,04	Simon Property Group, Inc.	31 823	5 481	0,24
Apple, Inc.	38 519	9 646	0,42	Enel SpA (d)	501 143	3 575	0,16	UDR, Inc.	40 136	1 742	0,08
Cisco Systems, Inc. (d)	244 278	14 461	0,62	Engie S.A.	248 099	3 933	0,17	Uniti Group, Inc.	1 773	10	0,00
Delta Electronics, Inc.	285 000	3 730	0,16	GAIL India Ltd.	337 075	749	0,03	VICI Properties, Inc.	152 329	4 449	0,19
Hewlett Packard Enterprise Co.	104 288	2 227	0,10	Osaka Gas Co. Ltd. (d)	52 700	1 154	0,05	WP Carey, Inc.	53 212	2 899	0,12
Lenovo Group Ltd.	800 000	1 028	0,04	Power Grid Corp. of India Ltd.	140 803	507	0,02			54 740	2,36
MediaTek, Inc. (d)	222 000	9 544	0,41	Tenaga Nasional Bhd.	76 400	255	0,01	Total des Valeurs mobilières		\$ 3 148 257	135,81
Microsoft Corp. (d)	11 250	4 742	0,20			14 653	0,63	ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
NetApp, Inc. (d)	3 344	388	0,02			558 848	24,11	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (g)	449 696	4 484	0,19
Novatek Microelectronics Corp.	85 000	1 299	0,06	BONS DE SOUSCRIPTION				Total des Fonds d'investissement		\$ 4 484	0,19
NVIDIA Corp.	55 484	7 451	0,32	Intelsat Emergence S.A. - Exp. 17/02/2027	1 128	2	0,00				
Pegatron Corp.	65 000	182	0,01	Windstream Holdings, Inc. - Exp. 25/10/2059	1 702	22	0,00				
QUALCOMM, Inc.	40 455	6 215	0,27			24	0,00				
Realtek Semiconductor Corp.	71 000	1 227	0,05	TITRES PRIVILÉGIÉS							
Samsung Electronics Co. Ltd.	114 280	4 078	0,18	Nationwide Building Society 10,250 %	1 710	279	0,01				
Skyworks Solutions, Inc.	23 391	2 074	0,09	Petroleo Brasileiro S.A. 0,000 %	656 800	3 885	0,17				
Telefonaktiebolaget LM Ericsson « B »	269 921	2 189	0,09	Samsung Electronics Co. Ltd. 0,000 %	22 435	666	0,03				
United Microelectronics Corp.	341 000	444	0,02			4 830	0,21				
		70 925	3,06								

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Court	03/2025	36	\$ 43	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Court	03/2026	8	36	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois juin	Court	09/2025	41	85	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois mars	Court	06/2025	37	65	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois mars	Court	06/2026	9	39	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois septembre	Court	12/2025	6	27	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Court	03/2025	103	121	0,01
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2025	42	36	0,00

Tableau des investissements Fonds Strategic Income Fund (suite)

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2025	125	\$ 293	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2025	1 825	(293)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2025	142	(86)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	428	(419)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	11	(17)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2025	192	581	0,03
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Court	03/2025	112	626	0,03
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2025	495	(1 796)	(0,08)
				\$ (659)	(0,03)

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE STYLE CONTRAT À TERME STANDARDISÉ SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nbre de contrats	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	€ 134,500	24/01/2025	5	\$ (2)	\$ (8)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	138,000	24/01/2025	5	(3)	0	0,00
				\$ (5)	\$ (8)	0,00

Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé

\$ (667) (0,03)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
AT&T, Inc.	1,000 %	20/06/2028	\$ 1 700	\$ 46	0,00
Bank of America Corp.	1,000	20/12/2026	1 200	1	0,00
Citigroup, Inc.	1,000	20/12/2025	4 500	4	0,00
				\$ 51	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.EM-34 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2025	\$ 2 208	\$ 83	0,00
Indice CDX.EM-36 Index à 5 ans	1,000	20/12/2026	4 508	198	0,01
Indice CDX.EM-38 Index à 5 ans	1,000	20/12/2027	600	47	0,00
Indice CDX.EM-39 Index à 5 ans	1,000	20/06/2028	100	6	0,00
Indice CDX.EM-40 Index à 5 ans	1,000	20/12/2028	1 500	45	0,00
Indice CDX.EM-41 Index à 5 ans	1,000	20/06/2029	700	10	0,00
Indice CDX.EM-42 Index à 5 ans	1,000	20/12/2029	1 000	(2)	0,00
Indice CDX.HY-36 Index à 5 ans	5,000	20/06/2026	1 824	(67)	0,00
Indice CDX.HY-37 Index à 5 ans	5,000	20/12/2026	864	12	0,00
Indice CDX.HY-43 Index à 5 ans	5,000	20/12/2029	58 400	(291)	(0,01)
Indice CDX.IG-43 Index à 5 ans	1,000	20/12/2029	48 400	(44)	0,00
Indice iTraxx Europe Main 42 Index à 5 ans	1,000	20/12/2029	€ 18 400	(3)	0,00
				\$ (6)	0,00

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,700 %	28/03/2034	£ 100	\$ 5	0,00
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	18/09/2034	6 300	323	0,01
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	18/09/2029	1 400	31	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,020	20/09/2028	¥ 2 950 000	538	0,02
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,176	27/04/2027	160 000	(12)	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,286	15/03/2029	2 430 000	513	0,02
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,400	15/06/2032	248 400	53	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,500	15/03/2042	121 000	82	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,711	27/04/2042	37 000	28	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,500	16/06/2026	\$ 32 900	1 227	0,05
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,500	16/06/2028	26 200	(1 820)	(0,08)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,750	16/06/2031	13 442	(1 472)	(0,06)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,750	16/06/2031	16 200	1 890	0,08
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,940	08/06/2026	2 000	101	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,000	15/06/2027	1 200	66	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,000	15/06/2027	15 700	(1 211)	(0,05)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,000	15/06/2029	2 770	(315)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,000	16/12/2030	1 766	304	0,01

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/(moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,235 %	12/05/2028	\$ 700	\$ 73	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	15/12/2026	34 300	2 633	0,11
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	17/06/2027	12 000	(1 360)	(0,06)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	15/12/2028	3 900	(422)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	17/06/2030	47 620	5 096	0,22
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	15/06/2032	5 950	(776)	(0,03)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	16/06/2051	4 300	(1 336)	(0,06)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,350	20/01/2027	3 400	214	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,360	20/07/2031	800	141	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,370	19/07/2031	500	88	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,380	04/01/2027	1 400	(85)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,405	07/09/2031	1 300	226	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,425	18/01/2027	1 000	(59)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,443	18/01/2027	1 100	(64)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,450	17/02/2027	2 400	144	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,450	16/07/2031	1 200	207	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,491	21/01/2051	900	(395)	(0,02)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,500	15/12/2028	7 130	(887)	(0,04)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,500	12/01/2029	578	63	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,500	05/10/2031	600	(103)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,535	15/10/2031	600	(102)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,535	22/10/2031	400	(66)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,545	26/10/2031	400	(66)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,550	20/01/2027	15 100	(827)	(0,04)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,570	11/01/2027	800	(45)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,580	16/02/2027	900	(48)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,590	09/02/2051	7 200	(3 052)	(0,13)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,600	16/01/2026	6 600	324	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,625	16/01/2050	3 100	1 313	0,06
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,625	03/02/2050	3 900	1 653	0,07
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,700	17/02/2027	9 600	(481)	(0,02)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,700	12/01/2029	2 100	(202)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,740	16/12/2026	1 100	62	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/06/2027	26 000	488	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/06/2029	1 209	61	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/06/2032	1 840	(221)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/06/2032	1 878	151	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	22/01/2050	7 600	3 095	0,13
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,768	02/02/2032	300	(46)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,785	12/08/2051	700	292	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,817	05/04/2032	2 200	(353)	(0,02)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,872	06/04/2032	1 100	(172)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,875	07/02/2050	400	154	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,895	18/10/2049	700	284	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,910	17/10/2049	700	281	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,928	25/03/2027	1 100	(76)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	21/12/2027	1 250	(17)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	21/12/2029	5 740	15	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	18/02/2032	900	(122)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	21/12/2032	9 130	218	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	15/01/2050	1 400	517	0,02
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	15/12/2051	6 500	(2 892)	(0,12)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,250	11/12/2049	7 100	2 318	0,10
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,250	12/03/2050	3 400	1 091	0,05
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,300	17/01/2026	4 600	220	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,350	17/01/2025	7 900	231	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,688	04/04/2025	600	(9)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,690	04/04/2025	300	(5)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,697	04/04/2025	1 200	(18)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,721	10/04/2025	600	(9)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,781	09/04/2025	1 000	(14)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,850	30/08/2027	1 000	(33)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,955	04/10/2027	1 000	(26)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	19/06/2026	32 300	1 668	0,07
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	21/06/2030	2 090	68	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	21/06/2033	2 800	210	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	21/06/2033	160	(10)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,050	07/09/2027	500	(13)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,050	08/09/2029	500	(21)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,050	06/09/2032	700	(44)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,080	23/02/2053	200	(32)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,100	09/09/2029	500	(20)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,231	18/09/2034	200	15	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,232	10/09/2034	100	8	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,240	16/09/2034	100	8	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,248	18/09/2034	200	15	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	21/06/2028	1 280	16	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,278	16/09/2034	100	7	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,280	16/09/2034	400	29	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,300	06/03/2033	300	(20)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,300	14/06/2033	1 000	(60)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,340	23/02/2030	600	(27)	0,00

Tableau des investissements Fonds Strategic Income Fund (suite)

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,350 %	14/12/2032	\$ 200	\$ 11	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,370	01/03/2033	400	(24)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,370	12/07/2053	200	(20)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,375	15/10/2034	200	(11)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,400	23/02/2033	200	(11)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,405	01/03/2033	300	(17)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,408	05/09/2034	100	6	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,410	05/09/2034	200	12	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,425	01/03/2033	300	(17)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,430	27/02/2033	300	(16)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,435	05/11/2034	400	(20)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,450	07/03/2033	600	(32)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,450	11/10/2034	200	(10)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,455	01/11/2034	400	(19)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,465	30/10/2034	500	(24)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,470	22/02/2030	600	(23)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,470	04/09/2034	100	6	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,470	01/11/2034	400	(19)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,485	30/10/2034	400	(18)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,495	30/10/2034	200	(9)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	22/06/2030	900	(28)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2030	200	1	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2030	990	(26)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	22/05/2033	29 660	1 191	0,05
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	21/06/2033	600	(26)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2033	860	(14)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2054	29 500	1 673	0,07
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,514	04/09/2034	200	10	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,525	02/03/2030	200	(7)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,525	04/09/2034	200	10	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,527	15/11/2049	140	11	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,532	20/08/2034	200	10	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,535	06/11/2034	800	(33)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,550	21/08/2034	300	15	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,555	28/08/2034	200	10	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,555	05/03/2054	100	(7)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,558	21/08/2034	200	10	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,565	28/08/2034	200	10	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,569	14/08/2034	200	10	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,594	09/01/2034	200	10	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,595	19/08/2034	400	19	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,599	28/08/2034	200	9	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,600	17/01/2034	200	11	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,600	28/08/2034	400	18	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,605	28/08/2034	100	5	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,610	12/12/2032	400	14	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,611	28/08/2034	500	23	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,613	22/08/2034	200	9	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,620	31/01/2034	100	(4)	0,00
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,622	15/11/2052	800	48	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,643	28/08/2034	200	8	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,645	07/08/2034	200	8	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,648	08/01/2034	200	10	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,650	10/07/2033	400	(13)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,650	05/03/2034	200	(8)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,655	24/01/2034	100	(4)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,665	24/01/2034	200	(8)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,670	08/01/2034	200	10	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,679	13/08/2034	200	8	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,684	03/01/2034	100	5	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,685	24/01/2034	200	(8)	0,00
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,690	15/11/2052	500	30	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,700	06/06/2033	16 970	711	0,03
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,700	05/03/2034	100	(4)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,710	05/03/2034	200	(7)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,715	07/08/2034	200	7	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,725	07/02/2034	100	(3)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,730	03/08/2033	200	(5)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,735	07/08/2033	200	(5)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,735	23/01/2034	100	(4)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,738	23/01/2034	100	(3)	0,00
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,740	31/05/2029	900	11	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	13/12/2027	900	10	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/12/2028	1 080	(26)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029	14 200	530	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	8 920	239	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2031	16 910	82	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2031	1 900	43	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	12/07/2033	400	(10)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	02/01/2034	100	4	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034	4 200	(30)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	70 880	1 439	0,06

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,760 %	23/08/2033	\$ 500	\$ (11)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,783	07/02/2034	100	(3)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,793	19/11/2034	400	(8)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,795	06/08/2034	200	6	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,800	10/03/2028	600	(10)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,800	05/09/2028	800	(4)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,800	22/08/2030	100	(1)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,800	30/08/2033	200	(4)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,810	02/01/2034	100	4	0,00
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,830	31/05/2029	3 860	28	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,830	12/10/2053	100	(2)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,842	26/12/2033	100	2	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,850	05/08/2034	200	5	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,854	29/12/2033	200	7	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,855	19/11/2034	100	(1)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,860	21/02/2034	400	(9)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,860	14/11/2034	300	(4)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,866	14/11/2034	700	(9)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,870	17/10/2053	100	(1)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,880	10/07/2034	500	12	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,880	16/10/2053	100	(1)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,885	12/07/2034	400	9	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,900	30/08/2033	600	(7)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,900	10/04/2034	200	(4)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,900	15/04/2034	100	(2)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,940	22/02/2029	700	(9)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,950	13/09/2033	600	(4)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,950	19/12/2033	200	3	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,950	16/04/2034	200	(3)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,970	27/02/2029	200	(2)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,994	02/07/2034	300	4	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,015	30/12/2034	1 300	(2)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,030	04/10/2033	500	0	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,030	15/12/2033	200	1	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,060	02/07/2034	200	2	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,078	29/04/2034	200	(1)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,080	17/04/2034	200	(1)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,080	05/06/2034	200	2	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,085	22/04/2034	200	0	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,090	30/04/2034	700	(2)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,105	24/04/2034	400	(1)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,130	03/05/2034	200	0	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,150	12/10/2033	200	2	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,150	22/04/2034	200	1	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,155	02/10/2033	400	4	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,165	27/09/2033	600	6	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,170	03/10/2033	400	4	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,175	10/10/2033	200	2	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,200	18/10/2033	200	2	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,220	20/10/2033	200	3	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,230	23/10/2033	100	1	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	20/03/2029	620	20	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	22/11/2033	200	(2)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,255	23/10/2033	100	2	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,393	25/10/2033	100	3	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,435	01/11/2033	100	3	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,450	31/10/2033	100	3	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,450	01/11/2033	300	10	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,500	22/05/2025	65 460	(33)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,900	06/06/2025	37 050	(13)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	9,874	02/01/2026	BRL 1 200	(12)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	9,899	02/01/2026	600	(6)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	9,939	02/01/2026	1 100	(11)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	9,998	04/01/2027	1 900	(31)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,037	04/01/2027	500	(8)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,041	04/01/2027	1 500	(24)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,052	02/01/2026	1 800	(17)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,072	04/01/2027	1 490	(21)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,085	02/01/2026	1 800	(17)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,090	04/01/2027	2 800	(44)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,098	04/01/2027	4 490	(63)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,105	02/01/2026	1 800	(17)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,138	04/01/2027	700	(11)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,165	04/01/2027	2 280	(31)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,170	04/01/2027	3 800	(52)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,183	04/01/2027	6 830	(94)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,203	04/01/2027	5 320	(73)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,210	04/01/2027	770	(11)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,256	04/01/2027	5 310	(72)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,328	04/01/2027	3 980	(53)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,157	02/01/2025	1 300	(6)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,177	02/01/2025	800	(4)	0,00

Tableau des investissements Fonds Strategic Income Fund (suite)

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	CDI BRL à un an	11,250 %	04/01/2027	\$ 1 500	\$ (21)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,275	04/01/2027	700	(10)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,290	04/01/2027	800	(11)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,367	02/01/2025	1 000	(4)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,731	04/01/2027	400	(5)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,746	04/01/2027	1 700	(19)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,901	04/01/2027	4 000	(42)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	12,018	02/01/2025	2 800	(3)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	12,098	02/01/2025	4 700	(4)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	12,158	02/01/2025	2 300	(1)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	12,163	02/01/2025	2 300	(1)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	12,178	02/01/2025	4 700	(2)	0,00
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,750	20/12/2025	CAD 5 300	122	0,01
À payer	BBR NZD à 3 mois	4,750	19/06/2029	NZD 2 000	47	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,360	07/08/2028	ZAR 500	1	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,380	04/08/2028	400	1	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,400	07/08/2028	500	1	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,410	31/07/2028	100	0	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,410	04/08/2028	1 100	2	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,410	07/08/2028	100	0	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,415	31/07/2028	100	0	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,415	04/08/2028	400	1	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,420	31/07/2028	300	0	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,421	04/08/2028	500	1	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,426	01/08/2028	100	0	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,428	31/07/2028	200	0	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,460	01/08/2028	200	0	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,460	02/08/2028	200	0	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,464	02/08/2028	200	0	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,543	04/08/2028	500	1	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,550	03/08/2028	800	1	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	2,750	17/06/2026	AUD 460	(9)	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	3,000	21/03/2027	18 640	(682)	(0,03)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	3,500	17/06/2025	19 492	(1 033)	(0,04)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,000	18/09/2029	9 400	(112)	(0,01)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	20/09/2033	300	5	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	20/03/2034	2 600	34	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	18/09/2034	3 300	(14)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,250	18/03/2050	€ 2 300	796	0,03
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,329	30/12/2025	100	3	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,363	30/06/2025	200	3	0,00
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	0,830	09/12/2052	6 800	318	0,01
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,000	21/09/2032	11 880	(493)	(0,02)
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	19/03/2055	22 705	1 230	0,05
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,300	25/09/2029	200	0	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,360	07/10/2029	200	0	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,380	31/12/2034	700	3	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,390	01/10/2034	100	0	0,00
À payer ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2030	17 900	106	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,547	09/03/2033	800	39	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,580	29/08/2034	100	(1)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,590	19/08/2034	100	(1)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,650	14/08/2029	200	(3)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,700	13/08/2029	100	(2)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	05/03/2034	200	10	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,760	04/03/2034	200	10	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,770	16/04/2029	200	7	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,770	29/04/2034	100	5	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,780	02/05/2029	200	8	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,827	06/05/2029	200	8	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,860	24/04/2029	200	8	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,950	12/06/2029	200	10	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,270	21/08/2033	200	16	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,300	03/10/2033	500	41	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,370	09/10/2028	300	14	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,450	20/10/2028	300	14	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	8,990	18/12/2029	MXN 8 500	(3)	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	9,020	17/12/2029	11 300	(4)	0,00
À payer ⁽³⁾	TIIE MXN à 28 jours	9,135	27/12/2029	10 400	(1)	0,00
À payer	IPC Royaume-Uni	4,000	15/09/2031	£ 300	(44)	0,00
À payer	IPC Royaume-Uni	4,020	15/10/2031	400	(55)	0,00
À payer	IPC Royaume-Uni	4,055	15/09/2031	400	(57)	0,00
À payer	IPC Royaume-Uni	4,066	15/09/2031	600	(75)	0,00
À payer	IPC Royaume-Uni	4,140	15/10/2031	1 000	(123)	(0,01)
À payer	IPC Royaume-Uni	4,250	15/11/2031	900	(86)	0,00
À payer	IPC Royaume-Uni	4,400	15/10/2031	400	(40)	0,00
					\$ 14 360	0,62
Total des Instruments financiers dérivés compensés					\$ 14 405	0,62

- (1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.
- (2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.
- (3) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

OPTIONS VENDUES**OPTIONS DE CHANGE**

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - USD contre TRY hors cote	TRY 40,500	07/05/2025	100	\$ (4)	\$ (5)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	51,500	07/05/2025	100	(3)	(1)	0,00
DUB	Option d'achat - USD contre MXN hors cote	MXN 18,150	06/02/2025	330	(15)	(44)	(0,01)
	Option d'achat - USD contre MXN hors cote	18,100	11/02/2025	132	(6)	(18)	0,00
	Option d'achat - USD contre MXN hors cote	18,150	13/02/2025	329	(15)	(44)	0,00
MYI	Option d'achat - USD contre MXN hors cote	18,230	29/01/2025	331	(16)	(42)	0,00
	Option d'achat - USD contre MXN hors cote	18,250	30/01/2025	331	(16)	(42)	0,00
	Option d'achat - USD contre MXN hors cote	18,150	10/02/2025	331	(15)	(44)	0,00
UAG	Option de vente - USD contre TRY hors cote	TRY 36,600	31/01/2025	400	(6)	(6)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	44,150	31/01/2025	400	(7)	0	0,00
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	37,700	04/02/2025	100	(2)	(4)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	45,370	04/02/2025	100	(2)	0	0,00
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	37,550	06/02/2025	400	(10)	(14)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	46,150	06/02/2025	400	(7)	0	0,00
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	40,575	19/08/2025	100	(3)	(2)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	52,725	19/08/2025	100	(2)	(2)	0,00
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	41,600	12/11/2025	100	(4)	(2)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	56,900	12/11/2025	100	(3)	(3)	0,00
					\$ (136)	\$ (273)	(0,01)

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,490 %	06/01/2025	1 200	\$ (3)	\$ 0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,840	06/01/2025	1 200	(3)	(23)	(0,01)
FAR	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,490	06/01/2025	600	(2)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,890	06/01/2025	600	(2)	(9)	0,00
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,496	06/01/2025	1 200	(3)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,500	06/01/2025	1 200	(3)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,822	21/01/2025	1 200	(4)	(2)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,886	27/01/2025	1 200	(4)	(4)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,896	06/01/2025	1 200	(3)	(18)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,900	06/01/2025	1 200	(3)	(17)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,222	21/01/2025	1 200	(4)	(3)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,286	27/01/2025	1 200	(4)	(3)	0,00
JPM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,500	06/01/2025	600	(1)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,533	02/01/2025	1 300	(4)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,620	13/01/2025	600	(2)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,850	06/01/2025	600	(2)	(11)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,933	02/01/2025	1 300	(4)	(15)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,970	13/01/2025	600	(2)	(6)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	1,970	06/01/2025	700	(2)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,220	06/01/2025	700	(2)	(9)	0,00
RYL	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,640	06/01/2025	500	(1)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	3,930	06/01/2025	500	(1)	(7)	0,00
						\$ (59)	\$ (127)	(0,01)	

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000 %	20/12/2027	\$ 200	\$ (18)	\$ 16	\$ (2)	0,00
BRC	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2026	300	(14)	14	0	0,00
	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/03/2025	8 700	3	8	11	0,00
CBK	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2027	100	(4)	4	0	0,00
GST	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2027	100	(4)	4	0	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2027	100	(9)	8	(1)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2028	300	(3)	1	(2)	0,00
JPM	Petroleos Mexicanos	3,750	24/12/2025	1 400	0	1	1	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2026	300	(2)	4	2	0,00

Tableau des investissements Fonds Strategic Income Fund (suite)

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
MYC	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000 %	20/06/2027	\$ 200	\$ (7)	\$ 6	\$ (1)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2027	200	(18)	16	(2)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2025	100	(1)	2	1	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2026	1 100	3	3	6	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2027	400	(1)	3	2	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2028	300	(6)	6	0	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2028	1 300	(14)	7	(7)	0,00
					\$ (95)	\$ 103	\$ 8	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Indice ABX.HE.AAA.6-2 Index	0,110 %	25/05/2046	\$ 267	\$ (64)	\$ 43	\$ (21)	0,00
DUB	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17/11/2059	400	(6)	7	1	0,00
GST	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17/11/2059	6 850	14	(7)	7	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.11 Index	0,500	18/11/2054	7 300	(38)	47	9	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.6 Index	0,500	11/05/2063	1	0	0	0	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.8 Index	0,500	17/10/2057	244	(6)	6	0	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.9 Index	0,500	17/09/2058	297	(12)	12	0	0,00
MEI	Indice CMBX.NA.AAA.12 Index	0,500	17/08/2061	500	(4)	4	0	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.8 Index	0,500	17/10/2057	6	0	0	0	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.9 Index	0,500	17/09/2058	594	(47)	47	0	0,00
MYC	Indice ABX.HE.AAA.6-2 Index	0,110	25/05/2046	422	(102)	69	(33)	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.12 Index	0,500	17/08/2061	500	(4)	4	0	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.6 Index	0,500	11/05/2063	1	0	0	0	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.8 Index	0,500	17/10/2057	3	0	0	0	0,00
SAL	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17/11/2059	2 075	17	(15)	2	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.11 Index	0,500	18/11/2054	1 200	6	(5)	1	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.12 Index	0,500	17/08/2061	325	0	0	0	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.6 Index	0,500	11/05/2063	1	0	0	0	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.9 Index	0,500	17/09/2058	15 353	15	(5)	10	0,00
UAG	Indice CMBX.NA.AAA.8 Index	0,500	17/10/2057	3	0	0	0	0,00
					\$ (231)	\$ 207	\$ (24)	0,00

⁽¹⁾ Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

⁽²⁾ Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devises à livrer	Devises à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	€ 53	\$ 56	\$ 1	\$ 0	\$ 1	0,00
	01/2025	\$ 1 047	CAD 1 470	0	(24)	(24)	0,00
	01/2025	1 480	NZD 2 512	0	(72)	(72)	0,00
	01/2025	63	SGD 85	0	(1)	(1)	0,00
BOA	01/2025	CNH 1 069	\$ 147	1	0	1	0,00
	01/2025	MXN 5 718	280	6	0	6	0,00
	01/2025	TWD 23 943	747	19	0	19	0,00
	01/2025	\$ 1 429	£ 1 124	0	(21)	(21)	0,00
	01/2025	42	IDR 676 652	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	10 910	¥ 1 663 528	0	(315)	(315)	(0,01)
	01/2025	1 534	KRW 2 174 828	0	(62)	(62)	0,00
	01/2025	86	SGD 116	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	1 112	ZAR 20 124	0	(47)	(47)	0,00
	02/2025	HKD 6 691	\$ 861	0	(1)	(1)	0,00
	02/2025	\$ 132	MXN 2 409	0	(17)	(17)	0,00
	05/2025	21	TRY 922	2	0	2	0,00
BPS	01/2025	BRL 15 856	\$ 2 821	254	0	254	0,01
	01/2025	CNH 16 585	2 286	27	0	27	0,00
	01/2025	€ 13	14	0	0	0	0,00
	01/2025	IDR 2 929 346	179	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	INR 128 876	1 503	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	KRW 465 305	334	19	0	19	0,00
	01/2025	TWD 23 532	741	25	0	25	0,00
	01/2025	\$ 2 561	BRL 15 856	6	0	6	0,00
	01/2025	4 608	CNH 33 634	0	(26)	(26)	0,00
	01/2025	8 245	€ 7 900	0	(61)	(61)	0,00
	01/2025	841	IDR 13 361 590	0	(16)	(16)	0,00
	01/2025	9 402	INR 794 707	0	(130)	(130)	(0,01)
	01/2025	343	KRW 508 514	2	0	2	0,00
	01/2025	696	PLN 2 836	0	(10)	(10)	0,00
	01/2025	73	SGD 98	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	1 784	TWD 57 859	0	(24)	(24)	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2025	\$ 13 223	ZAR 233 901	\$ 0	\$ (844)	\$ (844)	(0,04)
	02/2025	CNH 4 881	\$ 674	8	0	8	0,00
	03/2025	ILS 774	216	3	0	3	0,00
	03/2025	KRW 507 201	343	0	(1)	(1)	0,00
	03/2025	MXN 64 407	3 141	83	0	83	0,00
	03/2025	\$ 179	IDR 2 938 226	1	0	1	0,00
	03/2025	1 503	INR 129 542	0	(1)	(1)	0,00
	04/2025	TWD 57 524	\$ 1 784	25	0	25	0,00
	05/2025	CNH 35 705	4 916	30	0	30	0,00
	05/2029	KWD 93	320	8	0	8	0,00
	07/2029	12	40	1	0	1	0,00
BRC	01/2025	AUD 165	107	5	0	5	0,00
	01/2025	CAD 27 481	19 518	402	0	402	0,02
	01/2025	€ 53 928	56 901	1 031	0	1 031	0,05
	01/2025	£ 116 148	146 215	767	0	767	0,03
	01/2025	¥ 523 600	3 497	162	0	162	0,01
	01/2025	MXN 11 494	565	14	0	14	0,00
	01/2025	\$ 44 635	€ 42 240	0	(874)	(874)	(0,04)
	01/2025	14 899	IDR 237 560 366	0	(214)	(214)	(0,01)
	01/2025	10 390	¥ 1 552 914	0	(508)	(508)	(0,02)
	01/2025	2 106	TRY 78 939	97	0	97	0,00
	02/2025	2 485	¥ 389 276	0	0	0	0,00
	02/2025	12 117	MXN 249 627	0	(224)	(224)	(0,01)
	02/2025	24 095	TRY 912 705	390	0	390	0,02
	03/2025	ILS 4 388	\$ 1 232	26	0	26	0,00
	03/2025	TRY 59 239	1 554	0	(23)	(23)	0,00
BSH	03/2025	\$ 1 312	TRY 50 011	19	0	19	0,00
	01/2025	PEN 324	\$ 87	1	0	1	0,00
	02/2025	3 530	947	9	0	9	0,00
	04/2025	921	245	0	0	0	0,00
	05/2025	248	66	0	0	0	0,00
CBK	07/2025	380	102	2	0	2	0,00
	01/2025	AUD 14 787	9 605	450	0	450	0,02
	01/2025	CNH 223	31	0	0	0	0,00
	01/2025	£ 664	847	16	0	16	0,00
	01/2025	IDR 19 318 403	1 206	12	0	12	0,00
	01/2025	INR 1 257 045	14 742	76	(1)	75	0,00
	01/2025	KRW 2 201 464	1 589	98	0	98	0,00
	01/2025	MXN 6 249	308	9	0	9	0,00
	01/2025	PEN 1 483	399	4	0	4	0,00
	01/2025	TWD 96 477	3 030	95	0	95	0,00
	01/2025	\$ 427	IDR 6 768 104	0	(8)	(8)	0,00
	01/2025	3 479	INR 294 306	0	(45)	(45)	0,00
	01/2025	271	KRW 398 158	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	126	MXN 2 295	0	(16)	(16)	0,00
	02/2025	PEN 473	\$ 125	0	(1)	(1)	0,00
	03/2025	KRW 397 177	271	2	0	2	0,00
	03/2025	PEN 1 763	474	6	0	6	0,00
	03/2025	\$ 221	IDR 3 578 206	0	(1)	(1)	0,00
	03/2025	14 742	INR 1 262 682	0	(98)	(98)	0,00
	05/2025	PEN 220	\$ 58	0	0	0	0,00
	07/2025	254	68	1	0	1	0,00
	08/2025	55	15	0	0	0	0,00
DUB	01/2025	€ 14 552	15 418	342	0	342	0,02
	01/2025	KRW 2 247 114	1 610	88	0	88	0,00
	01/2025	\$ 327	KRW 462 610	0	(14)	(14)	0,00
	01/2025	277	PLN 1 133	0	(3)	(3)	0,00
	02/2025	MXN 5 748	\$ 317	43	0	43	0,00
	02/2025	\$ 544	MXN 10 813	0	(28)	(28)	0,00
	03/2025	PEN 5 586	\$ 1 468	0	(15)	(15)	0,00
FAR	03/2025	\$ 33	TRY 1 551	8	0	8	0,00
	01/2025	AUD 26 267	\$ 17 046	782	0	782	0,03
	01/2025	BRL 21 118	3 410	0	(8)	(8)	0,00
	01/2025	TWD 1 435	44	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 3 432	BRL 21 118	0	(14)	(14)	0,00
	02/2025	BRL 21 230	\$ 3 432	16	0	16	0,00
	03/2025	\$ 836	CLP 811 941	0	(20)	(20)	0,00
GLM	03/2025	2 069	PEN 7 782	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	BRL 5 193	\$ 852	11	0	11	0,00
	01/2025	KRW 735 353	535	37	0	37	0,00
	01/2025	MXN 4 007	191	0	0	0	0,00
	01/2025	PEN 659	175	1	(1)	0	0,00
	01/2025	TWD 22 613	704	16	0	16	0,00
	01/2025	\$ 839	BRL 5 193	2	0	2	0,00
	01/2025	1 321	IDR 20 955 792	0	(26)	(26)	0,00
	01/2025	312	PLN 1 268	0	(5)	(5)	0,00
	02/2025	MXN 6 211	\$ 305	8	0	8	0,00
	02/2025	PEN 195	52	0	0	0	0,00
	02/2025	\$ 19 670	BRL 114 556	0	(1 239)	(1 239)	(0,05)
	03/2025	MXN 185 417	\$ 9 074	269	0	269	0,01
	03/2025	\$ 412	BRL 2 425	0	(24)	(24)	0,00
	04/2025	PEN 982	\$ 261	0	0	0	0,00
IND	01/2025	KRW 30 028 993	21 390	1 062	0	1 062	0,05

Tableau des investissements Fonds Strategic Income Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
JPM	01/2025	TWD 770 654	\$ 23 773	\$ 333	\$ 0	\$ 333	0,01	
	01/2025	\$ 2 469	PLN 10 043	0	(40)	(40)	0,00	
	01/2025	CNH 9 471	\$ 1 309	19	0	19	0,00	
	01/2025	IDR 292 534	18	0	0	0	0,00	
	01/2025	TRY 6 638	186	0	(1)	(1)	0,00	
	01/2025	TWD 20 265	626	9	0	9	0,00	
	01/2025	\$ 50	CNH 363	0	(1)	(1)	0,00	
	01/2025	32	IDR 506 084	0	(1)	(1)	0,00	
	01/2025	5 748	INR 486 534	0	(71)	(71)	0,00	
	01/2025	9 151	¥ 1 370 415	0	(423)	(423)	(0,02)	
	01/2025	3 560	PLN 14 466	0	(60)	(60)	0,00	
	01/2025	186	TRY 6 701	1	0	1	0,00	
	01/2025	1 609	TWD 52 245	0	(20)	(20)	0,00	
	02/2025	TRY 1 741	\$ 42	0	(5)	(5)	0,00	
	02/2025	\$ 237	TRY 9 212	14	0	14	0,00	
	03/2025	18	IDR 293 448	0	0	0	0,00	
	03/2025	28	TRY 1 370	8	0	8	0,00	
	05/2025	TRY 922	\$ 21	0	(2)	(2)	0,00	
	05/2025	\$ 565	TRY 24 791	60	0	60	0,00	
	MBC	01/2025	CHF 16 272	\$ 18 543	570	0	570	0,03
01/2025		CNH 2 357	324	3	0	3	0,00	
01/2025		€ 4 139	4 353	65	0	65	0,00	
01/2025		£ 7 718	9 811	146	0	146	0,01	
01/2025		INR 54 232	633	0	0	0	0,00	
01/2025		KRW 2 725 717	1 960	115	0	115	0,01	
01/2025		\$ 2 419	CNH 17 652	0	(14)	(14)	0,00	
01/2025		28 215	€ 26 772	0	(480)	(480)	(0,02)	
01/2025		336	INR 28 391	0	(4)	(4)	0,00	
01/2025		3 164	PLN 12 907	0	(41)	(41)	0,00	
01/2025		2 779	TWD 90 409	0	(29)	(29)	0,00	
02/2025		HKD 5 835	\$ 751	0	0	0	0,00	
02/2025		\$ 132	MXN 2 394	0	(18)	(18)	0,00	
03/2025		ILS 1 399	\$ 393	9	0	9	0,00	
03/2025		\$ 633	INR 54 513	0	(1)	(1)	0,00	
04/2025		TWD 89 893	\$ 2 779	31	0	31	0,00	
05/2025		CNH 19 819	2 730	18	0	18	0,00	
MYI		01/2025	£ 342	429	1	0	1	0,00
		01/2025	MXN 2 296	126	16	0	16	0,00
		01/2025	\$ 5 274	€ 5 064	0	(30)	(30)	0,00
	01/2025	85	£ 68	0	0	0	0,00	
	01/2025	179	IDR 2 830 855	0	(4)	(4)	0,00	
	02/2025	MXN 4 804	\$ 264	34	0	34	0,00	
	02/2025	\$ 45	TRY 1 699	1	0	1	0,00	
	01/2025	1 587	CNY 11 418	0	(6)	(6)	0,00	
	02/2025	4 646	¥ 727 779	0	0	0	0,00	
	01/2025	996	CHF 879	0	(25)	(25)	0,00	
SCX	01/2025	900	€ 865	0	(4)	(4)	0,00	
	01/2025	CNH 173 841	\$ 24 001	324	0	324	0,01	
	01/2025	€ 590 176	622 570	11 148	0	11 148	0,48	
	01/2025	PEN 1 934	519	5	0	5	0,00	
	01/2025	TWD 11 913	372	10	0	10	0,00	
	01/2025	\$ 631	IDR 9 968 031	0	(15)	(15)	0,00	
	01/2025	11 107	INR 939 224	0	(149)	(149)	(0,01)	
	01/2025	69	KRW 101 230	0	0	0	0,00	
	01/2025	25	SGD 34	0	0	0	0,00	
	01/2025	1 467	TWD 47 846	0	(12)	(12)	0,00	
SOG	03/2025	KRW 100 975	\$ 69	0	0	0	0,00	
	03/2025	PEN 614	164	1	0	1	0,00	
	04/2025	TWD 47 612	1 467	12	0	12	0,00	
	01/2025	\$ 7 626	PLN 30 917	0	(147)	(147)	(0,01)	
SSB	01/2025	INR 136 245	\$ 1 605	15	0	15	0,00	
	01/2025	MXN 1 283	65	3	0	3	0,00	
TOR	03/2025	PEN 14 762	3 951	31	0	31	0,00	
	04/2025	212	56	0	0	0	0,00	
	01/2025	CHF 26	29	1	0	1	0,00	
UAG	01/2025	€ 378	400	8	0	8	0,00	
	01/2025	\$ 17 463	¥ 2 627 254	0	(730)	(730)	(0,03)	
	01/2025	£ 1 495	\$ 1 903	31	0	31	0,00	
	01/2025	\$ 352	PLN 1 432	0	(6)	(6)	0,00	
	02/2025	117	TRY 4 771	13	0	13	0,00	
08/2025	20	893	1	0	1	0,00		
11/2025	17	801	0	0	0	0,00		
				\$ 19 957	\$ (7 432)	\$ 12 525	0,54	

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Investisseurs en EUR (couverte) de capitalisation, E en EUR (couverte) de capitalisation, E en EUR (couverte) de distribution II, T en EUR (couverte) de capitalisation, T en EUR (couverte) de distribution et Z en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	SGD 330	\$ 245	\$ 4	\$ 0	\$ 4	0,00
BOA	01/2025	CAD 3	2	0	0	0	0,00
	01/2025	CNY 11 897	1 657	10	0	10	0,00
	01/2025	¥ 1 141 368	7 486	216	0	216	0,01
	01/2025	SEK 46	4	0	0	0	0,00
	01/2025	SGD 452	335	4	0	4	0,00
BPS	01/2025	€ 22 854	24 066	389	0	389	0,02
	01/2025	SGD 2 143	1 598	26	0	26	0,00
	01/2025	\$ 47	€ 45	0	0	0	0,00
BRC	01/2025	BRL 106	\$ 17	0	0	0	0,00
	01/2025	CAD 16 154	11 474	236	0	236	0,01
	01/2025	CHF 13	15	0	0	0	0,00
	01/2025	DKK 2	0	0	0	0	0,00
	01/2025	€ 38 974	41 189	813	0	813	0,04
	01/2025	£ 20 294	25 548	134	0	134	0,01
	01/2025	HKD 110 231	14 170	0	(22)	(22)	0,00
	01/2025	MXN 26 016	1 273	21	0	21	0,00
	01/2025	MYR 7 738	1 735	5	0	5	0,00
	01/2025	SEK 42 196	3 882	61	0	61	0,00
	01/2025	\$ 17	BRL 106	0	0	0	0,00
	02/2025	17	106	0	0	0	0,00
CBK	01/2025	€ 1 353	\$ 1 422	21	0	21	0,00
	01/2025	MXN 7 597	368	3	0	3	0,00
	01/2025	TWD 406 294	12 577	219	0	219	0,01
	01/2025	\$ 1 665	MXN 33 613	0	(48)	(48)	0,00
	02/2025	MXN 33 613	\$ 1 655	47	0	47	0,00
DUB	01/2025	BRL 16 106	2 758	150	0	150	0,01
	01/2025	KRW 5 255 216	3 769	211	0	211	0,01
	01/2025	\$ 2 601	BRL 16 106	6	0	6	0,00
	01/2025	580 971	€ 548 336	0	(12 896)	(12 896)	(0,56)
	01/2025	ZAR 59 033	\$ 3 231	106	0	106	0,00
FAR	01/2025	AUD 19 616	12 729	585	0	585	0,03
	01/2025	BRL 4 737	816	49	0	49	0,00
	01/2025	SGD 69	52	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 765	BRL 4 737	2	0	2	0,00
GLM	01/2025	BRL 20 950	\$ 3 383	0	(8)	(8)	0,00
	01/2025	KRW 5 774 970	4 136	227	0	227	0,01
	01/2025	\$ 3 399	BRL 20 950	0	(8)	(8)	0,00
	02/2025	BRL 21 051	\$ 3 398	10	0	10	0,00
IND	01/2025	DKK 6 762	956	16	0	16	0,00
	01/2025	INR 429 992	5 087	70	0	70	0,00
JPM	01/2025	IDR 18 322 191	1 154	22	0	22	0,00
	01/2025	¥ 940 260	6 279	290	0	290	0,01
	01/2025	SGD 206	154	2	0	2	0,00
MBC	01/2025	€ 68 862	72 638	1 298	0	1 298	0,06
	01/2025	\$ 4 116	AUD 6 339	0	(192)	(192)	(0,01)
	01/2025	658 743	€ 625 229	0	(11 007)	(11 007)	(0,47)
	01/2025	5	¥ 713	0	0	0	0,00
MYI	01/2025	DKK 2 278	\$ 322	6	0	6	0,00
	01/2025	IDR 18 419 830	1 154	16	0	16	0,00
SCX	01/2025	CHF 5 429	6 182	185	0	185	0,01
	01/2025	€ 3 744	3 911	32	0	32	0,00
	01/2025	NOK 240	22	1	0	1	0,00
	01/2025	SGD 2 574	1 914	26	0	26	0,00
	01/2025	\$ 632 990	€ 600 048	0	(11 341)	(11 341)	(0,49)
TOR	01/2025	CHF 19 920	\$ 22 737	734	0	734	0,03
	01/2025	¥ 1 802 593	11 981	501	0	501	0,02
	01/2025	ZAR 2 058	113	4	0	4	0,00
UAG	01/2025	ILS 2 970	817	2	0	2	0,00
	01/2025	¥ 1 064 182	7 128	351	0	351	0,02
	01/2025	NOK 15 956	1 435	31	0	31	0,00
				\$ 7 143	\$ (35 522)	\$ (28 379)	(1,22)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation et Institutions en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	CAD 2	\$ 2	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2025	CNY 188	26	0	0	0	0,00
	01/2025	£ 140	178	3	0	3	0,00
	01/2025	IDR 4 588 722	289	5	0	5	0,00
	01/2025	¥ 237 386	1 557	45	0	45	0,00
	01/2025	SEK 7 044	644	6	0	6	0,00

Tableau des investissements Fonds Strategic Income Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2025	SGD 1	\$ 1	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2025	\$ 115	£ 90	0	(2)	(2)	0,00
BPS	03/2025	TRY 686	\$ 18	0	0	0	0,00
	01/2025	CAD 3 331	2 375	58	0	58	0,00
	01/2025	£ 876	1 110	13	0	13	0,00
	01/2025	SGD 908	677	11	0	11	0,00
	01/2025	\$ 685	€ 650	0	(12)	(12)	0,00
BRC	02/2025	TRY 4	\$ 0	0	0	0	0,00
	01/2025	CAD 350	250	7	0	7	0,00
	01/2025	CHF 281	319	9	0	9	0,00
	01/2025	DKK 2 025	286	5	0	5	0,00
	01/2025	£ 444	565	8	0	8	0,00
	01/2025	HKD 25 927	3 333	0	(5)	(5)	0,00
	01/2025	INR 105 729	1 251	17	0	17	0,00
	01/2025	MXN 349	17	0	0	0	0,00
	01/2025	MYR 1 397	313	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 142 476	£ 113 169	0	(758)	(758)	(0,03)
CBK	01/2025	1 212	¥ 181 772	0	(54)	(54)	0,00
	01/2025	BRL 1 520	\$ 253	7	0	7	0,00
	01/2025	£ 1 247	1 592	30	0	30	0,00
	01/2025	MXN 2	0	0	0	0	0,00
	01/2025	TWD 86 511	2 678	47	0	47	0,00
	01/2025	\$ 329	AUD 513	0	(11)	(11)	0,00
	01/2025	246	BRL 1 520	1	0	1	0,00
	01/2025	1 659	€ 1 577	0	(25)	(25)	0,00
	01/2025	27	£ 21	0	0	0	0,00
	01/2025	304	MXN 6 143	0	(9)	(9)	0,00
DUB	02/2025	MXN 6 143	\$ 302	9	0	9	0,00
	01/2025	BRL 1 278	219	12	0	12	0,00
	01/2025	IDR 4 665 977	293	4	0	4	0,00
	01/2025	KRW 2 480 629	1 780	101	0	101	0,00
	01/2025	\$ 206	BRL 1 278	1	0	1	0,00
FAR	01/2025	461	CAD 648	0	(11)	(11)	0,00
	01/2025	AUD 4 242	\$ 2 753	126	0	126	0,01
	01/2025	BRL 2 816	455	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	\$ 458	BRL 2 816	0	(2)	(2)	0,00
JPM	02/2025	BRL 2 831	\$ 458	2	0	2	0,00
	01/2025	9	2	0	0	0	0,00
	01/2025	¥ 195 559	1 306	60	0	60	0,00
	01/2025	SGD 101	75	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 1	BRL 9	0	0	0	0,00
	01/2025	170	SGD 228	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	470	TWD 15 264	0	(6)	(6)	0,00
MBC	02/2025	1	BRL 9	0	0	0	0,00
	01/2025	CHF 5 398	\$ 6 151	189	0	189	0,01
	01/2025	CNH 3 066	422	4	0	4	0,00
	01/2025	€ 9 616	10 132	170	0	170	0,01
	01/2025	£ 288	366	6	0	6	0,00
	01/2025	ILS 867	239	1	0	1	0,00
	01/2025	NOK 3 122	282	7	0	7	0,00
	01/2025	PLN 917	225	2	0	2	0,00
	01/2025	SEK 3 383	311	4	0	4	0,00
	01/2025	SGD 34	25	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 855	AUD 1 317	0	(40)	(40)	0,00
	01/2025	127 454	£ 100 432	0	(1 686)	(1 686)	(0,07)
MYI	01/2025	1	¥ 148	0	0	0	0,00
RYL	01/2025	17	£ 13	0	0	0	0,00
SCX	01/2025	1 136	CHF 1 003	0	(28)	(28)	0,00
	01/2025	SGD 253	\$ 188	3	0	3	0,00
	01/2025	\$ 137 357	£ 108 231	0	(1 822)	(1 822)	(0,08)
SSB	01/2025	313	KRW 443 489	0	(13)	(13)	0,00
TOR	01/2025	218	INR 18 551	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	¥ 374 910	\$ 2 492	104	0	104	0,01
UAG	01/2025	ZAR 9 494	522	20	0	20	0,00
	01/2025	£ 57 746	73 177	863	0	863	0,04
	01/2025	¥ 221 333	1 483	73	0	73	0,00
	01/2025	MXN 5 792	281	2	0	2	0,00
	01/2025	\$ 587	HKD 4 567	1	0	1	0,00
				\$ 2 038	\$ (4 489)	\$ (2 451)	(0,10)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en ILS (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	CAD 51	\$ 36	\$ 1	\$ 0	\$ 1	0,00
	01/2025	CNY 35	5	0	0	0	0,00
	01/2025	¥ 3 265	21	1	0	1	0,00
	01/2025	SGD 1	1	0	0	0	0,00
BRC	02/2025	HKD 29	4	0	0	0	0,00
	01/2025	BRL 0	0	0	0	0	0,00
	01/2025	CHF 0	0	0	0	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2025	£ 62	\$ 78	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2025	HKD 249	32	0	0	0	0,00
	01/2025	IDR 14 745	1	0	0	0	0,00
	01/2025	INR 1 185	14	0	0	0	0,00
	01/2025	¥ 556	4	0	0	0	0,00
	01/2025	KRW 901	1	0	0	0	0,00
	01/2025	MYR 22	5	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 0	BRL 0	0	0	0	0,00
	01/2025	1	KRW 901	0	0	0	0,00
	01/2025	ZAR 35	\$ 2	0	0	0	0,00
	02/2025	\$ 0	BRL 0	0	0	0	0,00
	03/2025	792	ILS 2 820	0	(16)	(16)	0,00
CBK	01/2025	BRL 50	\$ 8	0	0	0	0,00
	01/2025	INR 185	2	0	0	0	0,00
	01/2025	KRW 341	0	0	0	0	0,00
	01/2025	TWD 1 102	34	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 8	BRL 50	0	0	0	0,00
	01/2025	1 379	ILS 5 007	0	(5)	(5)	0,00
	01/2025	9	INR 749	0	0	0	0,00
	01/2025	4	MXN 86	0	0	0	0,00
	02/2025	BRL 50	\$ 8	0	0	0	0,00
	02/2025	MXN 86	4	0	0	0	0,00
	03/2025	INR 753	9	0	0	0	0,00
DUB	01/2025	AUD 56	36	2	0	2	0,00
	01/2025	BRL 50	9	0	0	0	0,00
	01/2025	DKK 28	4	0	0	0	0,00
	01/2025	IDR 111 527	7	0	0	0	0,00
	01/2025	INR 31	0	0	0	0	0,00
	01/2025	KRW 33 521	24	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 8	BRL 50	0	0	0	0,00
	01/2025	12	ILS 46	0	0	0	0,00
MBC	01/2025	ZAR 164	\$ 9	0	0	0	0,00
	01/2025	CHF 80	91	3	0	3	0,00
	01/2025	€ 127	133	2	0	2	0,00
	01/2025	ILS 144	40	1	0	1	0,00
	01/2025	INR 18	0	0	0	0	0,00
	01/2025	KRW 559	0	0	0	0	0,00
	01/2025	NOK 44	4	0	0	0	0,00
	01/2025	SEK 147	14	0	0	0	0,00
	01/2025	SGD 15	11	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 10	AUD 15	0	0	0	0,00
	01/2025	1 832	ILS 6 645	0	(8)	(8)	0,00
	01/2025	0	INR 36	0	0	0	0,00
	01/2025	0	¥ 7	0	0	0	0,00
	01/2025	1	TWD 22	0	0	0	0,00
	02/2025	HKD 25	\$ 3	0	0	0	0,00
	03/2025	INR 36	0	0	0	0	0,00
	03/2025	\$ 253	ILS 899	0	(5)	(5)	0,00
UAG	04/2025	TWD 22	\$ 1	0	0	0	0,00
	01/2025	HKD 41	5	0	0	0	0,00
	01/2025	IDR 10 388	1	0	0	0	0,00
	01/2025	¥ 10 896	73	4	0	4	0,00
	01/2025	KRW 724	1	0	0	0	0,00
	01/2025	MXN 86	4	0	0	0	0,00
	01/2025	TWD 46	1	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 1 637	ILS 5 952	0	(3)	(3)	0,00
				\$ 16	\$ (37)	\$ (21)	0,00

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SGD (couverte) de capitalisation et M Détail en SGD (couverte) de distribution II :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	CAD 557	\$ 398	\$ 11	\$ 0	\$ 11	0,00
	01/2025	CNY 438	61	0	0	0	0,00
	01/2025	¥ 41 186	270	8	0	8	0,00
	01/2025	\$ 1	CAD 1	0	0	0	0,00
	01/2025	24 794	SGD 33 140	0	(490)	(490)	(0,02)
BRC	02/2025	HKD 33	\$ 4	0	0	0	0,00
	01/2025	BRL 1	0	0	0	0	0,00
	01/2025	CHF 2	2	0	0	0	0,00
	01/2025	DKK 0	0	0	0	0	0,00
	01/2025	£ 767	966	5	0	5	0,00
	01/2025	HKD 4 340	558	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	IDR 9 726	1	0	0	0	0,00
	01/2025	INR 18 034	213	3	0	3	0,00
	01/2025	MYR 268	60	0	0	0	0,00
	01/2025	SGD 335	250	4	0	4	0,00
	01/2025	\$ 0	BRL 1	0	0	0	0,00
	02/2025	0	1	0	0	0	0,00
CBK	01/2025	BRL 640	\$ 103	0	0	0	0,00

Tableau des investissements Fonds Strategic Income Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2025	IDR 4 772	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
	01/2025	INR 193	2	0	0	0	0,00
	01/2025	KRW 772	1	0	0	0	0,00
	01/2025	TWD 14 586	452	8	0	8	0,00
	01/2025	\$ 105	BRL 640	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	113	INR 9 637	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	0	SEK 1	0	0	0	0,00
	02/2025	BRL 644	\$ 105	2	0	2	0,00
	03/2025	INR 9 680	113	1	0	1	0,00
DUB	01/2025	AUD 696	452	21	0	21	0,00
	01/2025	BRL 640	110	6	0	6	0,00
	01/2025	IDR 1 736 642	109	2	0	2	0,00
	01/2025	KRW 426 026	306	17	0	17	0,00
	01/2025	\$ 103	BRL 640	0	0	0	0,00
	01/2025	ZAR 2 437	\$ 133	4	0	4	0,00
MBC	01/2025	CHF 962	1 096	34	0	34	0,00
	01/2025	€ 1 602	1 688	28	0	28	0,00
	01/2025	INR 17	0	0	0	0	0,00
	01/2025	KRW 470	0	0	0	0	0,00
	01/2025	SEK 1 388	127	2	0	2	0,00
	01/2025	SGD 1 209	891	4	0	4	0,00
	01/2025	\$ 126	AUD 195	0	(6)	(6)	0,00
	01/2025	5	INR 457	0	0	0	0,00
	01/2025	1	¥ 92	0	0	0	0,00
	01/2025	21 240	SGD 28 411	0	(403)	(403)	(0,02)
	03/2025	INR 459	\$ 5	0	0	0	0,00
MYI	01/2025	DKK 416	59	1	0	1	0,00
	01/2025	IDR 3 983	0	0	0	0	0,00
UAG	01/2025	6 840	0	0	0	0	0,00
	01/2025	ILS 148	41	0	0	0	0,00
	01/2025	¥ 137 441	921	45	0	45	0,00
	01/2025	KRW 363	0	0	0	0	0,00
	01/2025	TWD 43	1	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 25 083	SGD 33 693	0	(372)	(372)	(0,01)
				\$ 206	\$ (1 274)	\$ (1 068)	(0,05)
Total des Instruments financiers dérivés hors cote						\$ (19 810)	(0,85)

TITRES VENDUS À DÉCOUVERT

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 2,000 % éch. 01/02/2055	\$ 10 600	\$ (8 253)	(0,36)
Total des Titres vendus à découvert		\$ (8 253)	(0,36)
AUTRES ACTIFS FINANCIERS			
Credit Suisse AG AT1 Claim	600	75	0,00
Total des Autres actifs financiers		\$ 75	0,00
Total des Investissements		\$ 3 138 491	135,38
Autres actifs et passifs à court terme		\$ (820 125)	(35,38)
Actif net		\$ 2 318 366	100,00

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

- * Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.
- ^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.
- (a) Le titre est à intérêts uniquement (« IO ») ou un titre représentatif des seuls intérêts (IO Strip).
- (b) Titre vendu avant l'émission.
- (c) Titre à rémunération en nature.
- (d) Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.
- (e) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.
- (f) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.
- (g) Affilié au Fonds.

(h) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2023 : 1,33 %) :

Description de l'émetteur	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
AMSURG Corp.	02/11/2023 - 06/11/2023	\$ 2 204	\$ 2 417	0,10
Intelsat Emergence S.A.	19/06/2017 - 23/02/2022	5 147	1 814	0,08
Morgan Stanley 0,000 % échéance 02/04/2032	11/02/2020	623	456	0,02
ZTO Express Cayman, Inc.	22/11/2024	673	679	0,03
		\$ 8 647	\$ 5 366	0,23

(i) Des titres d'une juste valeur globale de 136 452 \$ (31 décembre 2023 : 33 030 \$) et un montant en numéraire de 650 \$ (31 décembre 2023 : 0 \$) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

(j) Des titres d'une juste valeur globale de 132 453 \$ (31 décembre 2023 : 1 021 \$) ont été nantis ou livrés en garantie de titres à livraison différée ou d'opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos, en vertu des Contrats cadres de transaction à terme au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 24 245 \$ (31 décembre 2023 : 8 742 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 23 064 \$ (31 décembre 2023 : 164 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 336 234	\$ 2 807 268	\$ 4 755	\$ 3 148 257
Fonds d'investissement	4 484	0	0	4 484
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(1 354)	(4 665)	(53)	(6 072)
Titres vendus à découvert	0	(8 253)	0	(8 253)
Autres actifs financiers	0	75	0	75
Totaux	\$ 339 364	\$ 2 794 425	\$ 4 702	\$ 3 138 491

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 77 266	\$ 570 267	\$ 7 139	\$ 654 672
Fonds d'investissement	179	0	0	179
Contrats de mise en pension	0	605	0	605
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(439)	6 287	(30)	5 818
Titres vendus à découvert	0	(13 890)	0	(13 890)
Autres actifs financiers	0	72	0	72
Totaux	\$ 77 006	\$ 563 341	\$ 7 109	\$ 647 456

⁽¹⁾ Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.⁽²⁾ Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BOS	4,580 %	20/12/2024	03/01/2025	\$ (40 993)	\$ (41 055)	(1,77)
	4,850	30/12/2024	03/01/2025	(90 388)	(90 412)	(3,90)
DEU	4,820	27/12/2024	03/01/2025	(5 577)	(5 581)	(0,24)
Total des Contrats de prise en pension					\$ (137 048)	(5,91)

Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos en cours au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos ⁽¹⁾	En % de l'actif net
BPG	4,580 %	19/12/2024	06/01/2025	\$ (117 654)	\$ (117 849)	(5,08)
	4,580	23/12/2024	07/01/2025	(8 528)	(8 538)	(0,37)
	4,590	23/12/2024	07/01/2025	(471)	(471)	(0,02)
BRC	4,590	24/12/2024	07/01/2025	(7 301)	(7 308)	(0,32)
Total des Opérations de financement de vente et rachat dos-à-dos					\$ (134 166)	(5,79)

⁽¹⁾ Le montant à payer sur opération de financement par vente et rachat dos-à-dos comprend 87 \$ de baisse de prix différée.

Tableau des investissements Fonds Strategic Income Fund (suite)

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ (92)	\$ 0	\$ (92)	\$ (76)	\$ 0	\$ (76)
BOA	(646)	540	(106)	(86)	60	(26)
BPS	(165)	370	205	(107)	10	(97)
BRC	1 554	(1 390)	164	461	(1 010)	(549)
BSH	12	0	12	S/O	S/O	S/O
CBK	893	(670)	223	(100)	0	(100)
DUB	(11 947)	10 530	(1 417)	(23)	0	(23)
FAR	1 508	(1 290)	218	(28)	0	(28)
GLM	(777)	870	93	(124)	0	(124)
GST	14	0	14	9	0	9
HUS	S/O	S/O	S/O	1	0	1
IND	1 441	(1 330)	111	S/O	S/O	S/O
JPM	(145)	0	(145)	(106)	0	(106)
MBC	(11 222)	8 910	(2 312)	(141)	0	(141)
MEI	S/O	S/O	S/O	(1)	0	(1)
MYC	(34)	94	60	10	94	104
MYI	(87)	0	(87)	456	(1 000)	(544)
RBC	(6)	0	(6)	S/O	S/O	S/O
RYL	(64)	0	(64)	S/O	S/O	S/O
SAL	13	0	13	(2)	0	(2)
SCX	(1 605)	1 750	145	(128)	0	(128)
SOG	(147)	0	(147)	(10)	0	(10)
SSB	47	0	47	3	0	3
TOR	642	(580)	62	76	0	76
UAG	1 003	(820)	183	383	(990)	(607)

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	34,42	35,04
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	44,42	38,90
Autres valeurs mobilières	0,06	0,33
Fonds d'investissement	0,12	0,02
Contrats de mise en pension	S/O	0,07
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,04	0,20
Instruments financiers dérivés compensés	0,94	3,80
Instruments financiers dérivés hors cote	0,66	0,31
Autres actifs financiers	0,00	0,01
Autres actifs	19,34	21,32
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Crédits consortiaux et cessions	0,20	0,96
Obligations et billets privés	11,08	13,56
Obligations et billets convertibles	S/O	0,00
Obligations et billets municipaux	0,01	0,07
Agences du gouvernement américain	40,85	44,18
Obligations du Trésor américain	11,45	19,83
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	13,29	8,07
Titres adossés à des actifs	28,22	22,35
Émissions souveraines	4,03	5,62
Actions ordinaires	24,11	24,64
Bons de souscription	0,00	0,00
Titres privilégiés	0,21	0,60
Sociétés d'investissement immobilier	2,36	5,48
Instruments à court terme	S/O	0,15
Fonds d'investissement	0,19	0,04
Contrats de mise en pension	S/O	0,13
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,03)	(0,38)
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,00	S/O
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,01
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,00	0,13
Swaps de taux d'intérêt	0,62	1,43

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Options de change	(0,01)	S/O
Swaptions de taux d'intérêt	(0,01)	(0,02)
Options sur titres	S/O	0,00
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,02
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,00	(0,01)
Contrats de change à terme	0,54	(0,07)
Contrats de change à terme couverts	(1,37)	0,18
Titres vendus à découvert	(0,36)	(3,09)
Autres actifs financiers	0,00	0,02
Autres actifs et passifs à court terme	(35,38)	(43,90)
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Trust				Banque de développement coréenne				4,375 % éch. 31/07/2054	£ 12 390	\$ 13 750	0,34
4,813 % éch. 25/04/2037	\$ 4 738	\$ 1 762	0,04	5,341 % éch. 23/10/2026	\$ 1 800	\$ 1 809	0,05				
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust				Obligation internationale du gouvernement mexicain							
5,453 % éch. 25/10/2034	903	914	0,02	4,000 % éch. 24/08/2034							
		256 319	6,40	(c)	MXN 74 249	3 171	0,08	Total des Valeurs mobilières		\$ 5 505 057	137,52
				6,000 % éch. 07/05/2036	\$ 2 900	2 736	0,07				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				Ministries van de Vlaamse Gemeenschap	€ 10 000	6 223	0,16	FONDS D'INVESTISSEMENT			
Action Logement Services				0,875 % éch. 21/03/2046				ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
0,500 % éch. 30/10/2034	€ 7 600	5 969	0,15	Obligation internationale du gouvernement paraguayen				PIMCO Funds: Global			
Airport Authority Hong Kong				4,950 % éch. 28/04/2031	\$ 2 300	2 207	0,05	Investors Series plc -			
4,750 % éch. 12/01/2028	\$ 1 300	1 305	0,03	Obligation internationale du gouvernement péruvien				Fonds PIMCO Emerging			
4,875 % éch. 12/01/2030	5 000	5 058	0,13	6,150 % éch. 12/08/2032	PEN 16 400	4 338	0,11	Markets			
Obligation internationale du gouvernement brésilien				6,950 % éch. 12/08/2031	\$ 21 300	5 976	0,15	Opportunities Fund (e)	981 265	11 952	0,30
6,125 % éch. 15/03/2034	8 700	8 135	0,20	7,300 % éch. 12/08/2033	2 700	759	0,02	PIMCO Funds: Global			
Development Bank of Japan, Inc.				Obligation internationale du gouvernement polonais				Investors Series plc -			
0,875 % éch. 10/10/2025	€ 4 300	4 395	0,11	5,125 % éch. 18/09/2034	\$ 4 200	4 073	0,10	Fonds US Short-Term			
Union européenne				Province de l'Ontario				Fund (e)	10 407 335	106 259	2,65
0,000 % éch. 04/10/2028				3,650 % éch. 02/06/2033	CAD 8 300	5 759	0,14	PIMCO Select Funds plc -			
(b)				Province du Québec				Fonds PIMCO US Dollar			
2,875 % éch. 05/10/2029	1 678	1 590	0,04	3,600 % éch. 01/09/2033	10 800	7 446	0,19	Short-Term Floating			
Obligation internationale du gouvernement hongrois				Obligation internationale du gouvernement roumain				NAV Fund (e)	5 457 162	54 419	1,36
1,750 % éch. 05/06/2035	10 000	8 214	0,20	3,000 % éch. 27/02/2027	\$ 12 000	11 318	0,28				
Obligation internationale du gouvernement israélien				Obligation internationale du gouvernement saoudien							
5,000 % éch. 30/10/2026	4 000	4 263	0,11	4,750 % éch. 16/01/2030	8 700	8 551	0,21	Total des Fonds d'investissement	\$ 172 630	4,31	
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro				Obligation internationale du gouvernement sud-africain							
1,300 % éch. 15/05/2028				7,100 % éch. 19/11/2036	8 200	8 000	0,20				
(c)				8,500 % éch. 31/01/2037	ZAR 112 700	5 071	0,13				
Japan Finance Organization for Municipalities				8,875 % éch. 28/02/2035	242 700	11 713	0,29				
0,010 % éch. 02/02/2028	9 900	9 488	0,24	Bon du Trésor britannique							
2,875 % éch. 23/01/2029	400	418	0,01	0,875 % éch. 31/07/2033	£ 1 300	1 213	0,03				

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement canadien à 10 ans mars	Long	03/2025	444	\$ 615	0,01
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2025	1 522	1 561	0,04
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2025	1 421	3 668	0,09
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2025	98	(20)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2025	4 947	(2 933)	(0,07)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	2 528	(2 744)	(0,07)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	598	(928)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2025	36	116	0,00
				\$ (665)	(0,02)

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE STYLE CONTRAT À TERME STANDARDISÉ SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nbre de contrats	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bobl février 2025	€ 117,500	24/01/2025	22	\$ (4)	\$ (6)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bobl février 2025	119,250	24/01/2025	22	(4)	(1)	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	135,500	10/01/2025	15	(7)	(33)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	138,500	10/01/2025	15	(7)	0	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	133,500	24/01/2025	16	(8)	(14)	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	134,500	24/01/2025	16	(7)	(24)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	136,500	24/01/2025	16	(6)	(2)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	138,000	24/01/2025	16	(8)	(1)	0,00
				\$ (51)	\$ (81)	0,00

Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé

\$ (746) (0,02)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
AT&T, Inc.	1,000 %	20/12/2025	\$ 9 200	\$ 0	0,00
Boeing Co.	1,000	20/12/2025	2 500	24	0,00

Tableau des investissements Fonds Total Return Bond Fund (suite)

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Boeing Co.	1,000 %	20/06/2026	\$ 4 000	\$ 12	0,00
Boeing Co.	1,000	20/12/2027	4 600	234	0,01
Boeing Co.	1,000	20/12/2029	14 000	209	0,01
Rolls-Royce PLC	1,000	20/06/2025	€ 14 500	2 654	0,06
T-Mobile USA, Inc.	5,000	20/06/2028	\$ 6 700	(125)	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/12/2027	500	14	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/06/2028	5 000	82	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/12/2028	1 200	25	0,00
				\$ 3 129	0,08

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-43 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2029	\$ 78 800	\$ 30	0,00

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	0,900 %	15/03/2052	£ 8 400	\$ 5 157	0,13
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	18/09/2034	24 800	1 270	0,03
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	18/09/2054	5 300	662	0,02
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	18/09/2029	21 800	(519)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	21/12/2052	\$ 60 600	10 002	0,25
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,050	14/12/2052	9 570	1 534	0,04
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,156	10/03/2033	21 850	776	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2025	40 000	245	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/06/2054	90 500	5 015	0,13
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2054	9 800	507	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,514	04/09/2034	6 000	314	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,525	04/09/2034	6 300	324	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,555	28/08/2034	325	16	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,613	15/08/2033	66 600	2 500	0,06
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,687	15/08/2033	113 540	3 625	0,09
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,710	30/11/2031	15 700	302	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,722	31/10/2030	2 600	47	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,727	31/10/2030	8 900	160	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,732	31/10/2030	6 000	106	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,734	15/08/2033	12 700	360	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,739	31/10/2030	9 000	156	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029	9 800	271	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	73 500	2 342	0,06
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,765	17/12/2054	5 000	149	0,00
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,790	31/10/2031	1 300	26	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,807	31/05/2028	24 700	393	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	5,160	31/05/2025	75 900	(260)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	11,496	04/01/2027	BRL 100	(1)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,528	04/01/2027	64 800	(613)	(0,02)
À payer	CDI BRL à un an	11,548	04/01/2027	195 600	(1 836)	(0,05)
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	2,850	01/06/2033	CAD 8 000	13	0,00
À recevoir ⁽³⁾	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	2,900	01/06/2033	10 700	(11)	0,00
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,500	01/06/2032	44 100	(988)	(0,02)
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,750	20/12/2033	12 000	(511)	(0,01)
À payer	BBR NZD à 3 mois	3,750	15/06/2027	NZD 39 100	692	0,02
À payer	BBR NZD à 3 mois	4,250	21/12/2027	3 300	43	0,00
À payer ⁽³⁾	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,000	19/03/2035	AUD 14 800	(236)	(0,01)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	20/09/2033	10 900	257	0,01
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	20/03/2034	12 000	453	0,01
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	18/09/2034	22 400	94	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,650	12/04/2027	€ 25 000	(816)	(0,02)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,000	13/05/2027	18 900	(426)	(0,01)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,050	05/10/2029	3 100	4	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,056	05/10/2029	5 200	5	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,063	05/10/2029	8 000	7	0,00
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	19/03/2055	48 874	(1 395)	(0,04)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,300	25/09/2029	4 500	10	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,380	31/12/2034	1 800	8	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,410	05/11/2034	2 500	15	0,00
À payer ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2035	100 475	474	0,01
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,760	03/01/2029	2 300	(65)	0,00
					\$ 30 657	0,76
Total des Instruments financiers dérivés compensés					\$ 33 816	0,84

- (1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.
- (2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.
- (3) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

OPTIONS ACHETÉES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
CBK	Option d'achat - USD contre CNH hors cote	CNH 7,450	14/02/2025	500	\$ 47	\$ 89	0,00
MBC	Option d'achat - USD contre CNH hors cote	7,375	14/02/2025	500	49	170	0,01
					\$ 96	\$ 259	0,01

SWAPTIONS DE TAUX D'INTERET

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
CBK	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,050 %	19/02/2025	52 300	\$ 49	\$ 34	0,00
CKL	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	2,930	06/03/2025	28 625	191	4	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	2,940	24/03/2025	25 800	167	7	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	2,960	10/03/2025	28 600	181	5	0,00
FAR	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,600	18/06/2025	63 000	68	76	0,00
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	3,250	06/03/2025	81 000	0	3	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	3,250	10/03/2025	123 900	0	4	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	3,250	11/03/2025	82 200	0	3	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	3,250	12/03/2025	123 100	0	5	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	3,250	13/03/2025	123 000	0	5	0,00
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	3,250	18/03/2025	123 600	0	7	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,460	16/06/2025	60 400	67	56	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,570	20/06/2025	123 400	142	143	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,600	26/06/2025	119 100	131	152	0,01
							\$ 996	\$ 504	0,01

OPTIONS VENDUES

SWAPTIONS DE TAUX D'INTERET

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,700 %	16/01/2025	1 600	\$ (5)	\$ (1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,100	16/01/2025	1 600	(5)	(9)	0,00
BPS	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,490	06/01/2025	3 000	(8)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,840	06/01/2025	3 000	(8)	(57)	0,00
CBK	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,050	19/02/2025	5 800	(44)	(8)	0,00
CKL	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	1,948	24/03/2025	29 400	(166)	(68)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	1,958	06/03/2025	32 300	(191)	(58)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,008	10/03/2025	32 400	(182)	(79)	(0,01)
FAR	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,490	06/01/2025	1 900	(5)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,530	18/06/2025	7 400	(66)	(54)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,890	06/01/2025	1 900	(5)	(29)	0,00
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,496	06/01/2025	2 900	(8)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,500	06/01/2025	3 000	(8)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,690	17/01/2025	3 000	(8)	(1)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,721	13/01/2025	2 800	(8)	(1)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,822	21/01/2025	3 100	(9)	(4)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,875	21/01/2025	5 900	(18)	(12)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,886	27/01/2025	3 000	(10)	(9)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,896	06/01/2025	2 900	(8)	(42)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,900	06/01/2025	3 000	(8)	(43)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,900	23/01/2025	3 000	(10)	(9)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,908	24/01/2025	2 800	(9)	(9)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,071	13/01/2025	2 800	(8)	(16)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,090	17/01/2025	3 000	(8)	(19)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,222	21/01/2025	3 100	(9)	(9)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,275	21/01/2025	5 900	(18)	(12)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,286	27/01/2025	3 000	(10)	(8)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,300	23/01/2025	3 000	(10)	(6)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,308	24/01/2025	2 800	(9)	(6)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,243	06/03/2025	8 900	0	(5)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,245	12/03/2025	13 500	0	(9)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,250	11/03/2025	9 000	0	(6)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,250	13/03/2025	13 500	0	(9)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,250	18/03/2025	13 600	0	(11)	0,00

Tableau des investissements Fonds Total Return Bond Fund (suite)

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
JPM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,255 %	10/03/2025	13 600	\$ 0	\$ (8)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,500	06/01/2025	1 600	(4)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,533	02/01/2025	3 100	(10)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,620	13/01/2025	1 600	(4)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,850	06/01/2025	1 600	(4)	(29)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,933	02/01/2025	3 100	(10)	(35)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,970	13/01/2025	1 600	(4)	(17)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	1,970	06/01/2025	2 100	(5)	0	0,00
MYC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,220	06/01/2025	2 100	(5)	(27)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,490	16/06/2025	7 100	(67)	(47)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,580	20/06/2025	14 500	(140)	(120)	(0,01)
RYL	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,670	26/06/2025	14 000	(131)	(146)	(0,01)
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,640	06/01/2025	1 400	(4)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	3,930	06/01/2025	1 400	(4)	(20)	0,00
							\$ (1 253)	\$ (1 058)	(0,03)

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000 %	20/06/2027	\$ 1 600	\$ (77)	\$ 70	\$ (7)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2027	400	(36)	32	(4)	0,00
BRC	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2026	2 325	(108)	110	2	0,00
CBK	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2027	700	(25)	22	(3)	0,00
GST	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2027	3 000	(112)	99	(13)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2027	1 300	(116)	104	(12)	0,00
JPM	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2026	2 275	(104)	106	2	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2027	400	(15)	13	(2)	0,00
MYC	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2027	2 900	(104)	92	(12)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2027	3 400	(303)	272	(31)	0,00
					\$ (1 000)	\$ 920	\$ (80)	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
JPM	Indice iTraxx Crossover 42 Index à 5 ans	5,000 %	20/12/2029	€ 8 900	\$ 1 890	\$ (123)	\$ 1 767	0,05

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
AZD	01/2025	SGD	\$ 5 381	\$ 4 004	\$ 58	\$ 0	\$ 58	0,00
	01/2025	\$	31	30	0	(1)	(1)	0,00
BOA	01/2025		842	NZD 1 429	0	(41)	(41)	0,00
	01/2025	CNH	3 569	\$ 490	4	0	4	0,00
	01/2025	¥	16 621	109	3	0	3	0,00
	01/2025	SEK	2 210	202	2	0	2	0,00
	01/2025	SGD	7 368	5 470	66	0	66	0,00
	01/2025	\$	156	IDR 2 496 078	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025		371	KRW 521 972	0	(17)	(17)	0,00
	02/2025	CNH	6 730	\$ 942	25	0	25	0,00
BPS	02/2025	HKD	9 534	1 227	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	AUD	5 350	3 470	157	0	157	0,00
	01/2025	BRL	29 293	5 211	469	0	469	0,01
	01/2025	CNH	126 776	17 518	251	0	251	0,01
	01/2025	CZK	4 780	201	4	0	4	0,00
	01/2025	IDR	12 928 699	792	0	(9)	(9)	0,00
	01/2025	INR	237 531	2 770	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	KRW	2 271 643	1 628	90	0	90	0,00
	01/2025	SGD	6 215	4 625	66	0	66	0,00
	01/2025	TWD	158 964	5 006	171	0	171	0,00
	01/2025	\$	4 731	BRL 29 293	11	0	11	0,00
	01/2025		10 357	CNH 75 099	0	(128)	(128)	0,00
	01/2025		3 638	€ 3 464	0	(49)	(49)	0,00
	01/2025		3 436	IDR 54 642 236	0	(63)	(63)	0,00
	01/2025		5 668	INR 479 309	0	(75)	(75)	0,00
	01/2025		1 524	KRW 2 261 364	9	0	9	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
	01/2025	\$	3 616	PLN 14 731	\$ 0	\$ (53)	\$ (53)	0,00
	01/2025		2 312	TWD 74 986	0	(31)	(31)	0,00
	01/2025	ZAR	629	\$ 36	2	0	2	0,00
	02/2025	CNH	23 179	3 199	40	0	40	0,00
	03/2025	ILS	968	270	3	0	3	0,00
	03/2025	KRW	2 255 528	1 524	0	(7)	(7)	0,00
	03/2025	MXN	124 482	6 070	160	0	160	0,00
	03/2025	\$	792	IDR 12 967 893	6	0	6	0,00
	03/2025		2 770	INR 238 759	0	(1)	(1)	0,00
	03/2025		2 984	MXN 61 239	0	(77)	(77)	0,00
	04/2025	TWD	74 552	\$ 2 312	33	0	33	0,00
	05/2025	CNH	17 927	2 472	18	0	18	0,00
	05/2029	KWD	1 021	3 510	83	0	83	0,00
	07/2029		105	360	9	0	9	0,00
BRC	01/2025	CAD	75 440	53 582	1 103	0	1 103	0,03
	01/2025	£	166 213	209 240	1 097	0	1 097	0,03
	01/2025	TRY	2 053	57	0	0	0	0,00
	01/2025	\$	10 541	CAD 14 783	0	(258)	(258)	(0,01)
	01/2025		1 489	€ 1 405	0	(33)	(33)	0,00
	01/2025		11 906	£ 9 404	0	(130)	(130)	0,00
	01/2025		1 612	IDR 25 311 678	0	(47)	(47)	0,00
	01/2025		12 086	TRY 447 806	384	0	384	0,01
	02/2025		942	CNH 6 727	0	(25)	(25)	0,00
	02/2025		19 357	TRY 730 483	341	0	341	0,01
	03/2025	ILS	3 755	\$ 1 055	22	0	22	0,00
	03/2025	MXN	12 576	614	17	0	17	0,00
	03/2025	TRY	1 046	27	0	0	0	0,00
	03/2025	\$	3 839	TRY 146 634	48	0	48	0,00
	07/2025		1 693	76 937	139	0	139	0,00
BSH	01/2025	PEN	7 112	\$ 1 902	10	0	10	0,00
CBK	01/2025	AUD	5 437	3 507	141	0	141	0,00
	01/2025	CAD	390	271	0	0	0	0,00
	01/2025	CNH	779	107	1	0	1	0,00
	01/2025	IDR	15 746 105	975	0	0	0	0,00
	01/2025	INR	2 316 868	27 172	141	(2)	139	0,00
	01/2025	KRW	8 734 277	6 322	406	0	406	0,01
	01/2025	PEN	32 801	8 732	21	(10)	11	0,00
	01/2025	TWD	651 715	20 467	645	0	645	0,02
	01/2025	\$	1 799	CNH 12 841	0	(50)	(50)	0,00
	01/2025		1 320	€ 1 255	0	(19)	(19)	0,00
	01/2025		1 956	IDR 31 044 614	0	(35)	(35)	0,00
	01/2025		29 419	INR 2 488 622	0	(382)	(382)	(0,01)
	01/2025		1 207	KRW 1 770 611	0	(7)	(7)	0,00
	03/2025	IDR	212 068	\$ 13	0	0	0	0,00
	03/2025	KRW	1 766 249	1 207	8	0	8	0,00
	03/2025	MXN	107	5	0	0	0	0,00
	03/2025	\$	975	IDR 15 792 417	0	(4)	(4)	0,00
	03/2025		27 172	INR 2 327 259	0	(181)	(181)	0,00
DUB	01/2025	KRW	7 875 153	\$ 5 652	320	0	320	0,01
	01/2025	\$	1 356	KRW 1 916 512	0	(58)	(58)	0,00
	01/2025		1 439	PLN 5 888	0	(15)	(15)	0,00
	02/2025		8 228	MXN 166 455	0	(279)	(279)	(0,01)
	02/2025		112	THB 3 754	0	(1)	(1)	0,00
	03/2025		100	TRY 4 738	26	0	26	0,00
FAR	01/2025	AUD	61 130	\$ 39 669	1 819	0	1 819	0,05
	01/2025	BRL	29 390	4 746	0	(11)	(11)	0,00
	01/2025	TWD	9 695	299	4	0	4	0,00
	01/2025	\$	4 776	BRL 29 390	0	(19)	(19)	0,00
	02/2025	BRL	29 545	\$ 4 776	23	0	23	0,00
GLM	01/2025	KRW	3 590 037	2 613	180	0	180	0,01
	01/2025	MXN	23 042	1 101	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	TWD	152 754	4 756	110	0	110	0,00
	01/2025	\$	2 743	IDR 43 442 356	0	(59)	(59)	0,00
	01/2025		1 618	PLN 6 589	0	(25)	(25)	0,00
	02/2025		17 796	BRL 102 680	0	(1 276)	(1 276)	(0,03)
	02/2025		3 706	MXN 75 454	0	(102)	(102)	0,00
	03/2025	MXN	19 284	\$ 944	28	0	28	0,00
JPM	01/2025	CNH	44 452	6 145	91	0	91	0,00
	01/2025	IDR	1 291 101	79	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	¥	13 693	91	4	0	4	0,00
	01/2025	PEN	6 898	1 842	7	0	7	0,00
	01/2025	SGD	205	153	2	0	2	0,00
	01/2025	TRY	36 317	1 017	0	(7)	(7)	0,00
	01/2025	TWD	136 893	4 226	63	0	63	0,00
	01/2025	\$	189	IDR 3 001 259	0	(4)	(4)	0,00
	01/2025		4 700	INR 397 937	0	(57)	(57)	0,00
	01/2025		1 798	PLN 7 327	0	(26)	(26)	0,00
	01/2025		1 017	TRY 36 661	7	0	7	0,00
	03/2025		79	IDR 1 295 134	1	0	1	0,00
	03/2025		86	TRY 4 186	24	0	24	0,00
	05/2025		1 309	58 183	149	0	149	0,00
MBC	01/2025	CHF	14 463	\$ 16 482	507	0	507	0,01
	01/2025	CNH	7 896	1 085	9	0	9	0,00

Tableau des investissements Fonds Total Return Bond Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2025	€	5 243	\$	5 530	\$ 98	0,00
	01/2025	£	5 195		6 604	99	0,00
	01/2025	INR	99 955		1 167	0	0,00
	01/2025	KRW	11 094 143		7 986	476	0,01
	01/2025	SGD	69		52	1	0,00
	01/2025	\$	757	CNH	5 527	0	0,00
	01/2025		5 677	€	5 424	0	0,00
	01/2025		1 433	£	1 134	0	0,00
	01/2025		3 223	INR	272 714	0	0,00
	01/2025		11	NOK	126	0	0,00
	01/2025		1 038	PLN	4 236	0	0,00
	01/2025		3 601	TWD	117 170	0	0,00
	02/2025	HKD	8 314	\$	1 070	0	0,00
	02/2025	\$	32	THB	1 071	0	0,00
	03/2025	ILS	1 197	\$	336	7	0,00
	03/2025	\$	1 167	INR	100 474	0	0,00
	04/2025	TWD	116 502	\$	3 601	40	0,00
	05/2025	CNH	13 017		1 796	14	0,00
MYI	01/2025	€	126		131	0	0,00
	01/2025	£	21		27	0	0,00
	01/2025	SGD	4		3	0	0,00
	01/2025	\$	170	CHF	153	0	0,00
	01/2025		317	€	305	0	0,00
	01/2025		199	£	159	0	0,00
	01/2025		785	IDR	12 412 025	0	0,00
	01/2025		811	PLN	3 294	0	0,00
	01/2025		37	SGD	50	0	0,00
	02/2025		2 088	TRY	79 038	41	0,00
RBC	01/2025		3	€	3	0	0,00
RYL	01/2025	CAD	10 827	\$	7 607	76	0,00
SCX	01/2025	CHF	19		22	1	0,00
	01/2025	CNH	22 051		3 052	49	0,00
	01/2025	€	821 566		866 668	15 527	0,39
	01/2025	PEN	15 788		4 237	37	0,00
	01/2025	SGD	2 148		1 598	22	0,00
	01/2025	TWD	80 477		2 512	65	0,00
	01/2025	\$	2 490	€	2 395	0	0,00
	01/2025		3 800	£	3 007	0	0,00
	01/2025		5 141	IDR	81 414 514	0	0,00
	01/2025		9 431	INR	797 625	0	0,00
	01/2025		307	KRW	450 173	0	0,00
	01/2025		1 901	TWD	62 009	0	0,00
	03/2025	KRW	449 038	\$	307	2	0,00
	04/2025	TWD	61 705		1 901	15	0,00
	05/2025	CNH	15 598		2 164	29	0,00
SOG	01/2025	\$	3 824	PLN	15 545	0	0,00
SSB	01/2025	MXN	2 964	\$	150	7	0,00
TOR	01/2025	¥	26 251		174	7	0,00
	01/2025	\$	224	€	212	0	0,00
UAG	01/2025	CAD	8 325	\$	5 772	0	0,00
	01/2025	\$	756	NOK	8 406	0	0,00
	01/2025		1 830	PLN	7 437	0	0,00
						\$ 26 251	0,55
						\$ (4 312)	
						\$ 21 939	

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en CAD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	\$	93	CAD	130	\$ 0	0,00
BPS	01/2025	CAD	207	\$	144	0	0,00
	01/2025	\$	3 379	CAD	4 739	0	0,00
BRC	01/2025		3 400		4 787	0	0,00
GLM	01/2025		1 758		2 458	0	0,00
MYI	01/2025	CAD	121	\$	84	0	0,00
RBC	01/2025	\$	1 381	CAD	1 936	0	0,00
SCX	01/2025	CAD	121	\$	84	0	0,00
						\$ 0	0,00
						\$ (237)	0,00
						\$ (237)	(0,01)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en CHF (couverte) de capitalisation, Investisseurs en CHF (couverte) de capitalisation et E en CHF (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2025	\$	261	CHF	230	\$ 0	0,00
MBC	01/2025	CHF	157	\$	174	1	0,00
	01/2025	\$	6 912	CHF	6 065	0	0,00
						(213)	(0,01)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
RYL	01/2025	\$ 8	CHF 7	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
SCX	01/2025	CHF 372	\$ 417	5	0	5	0,00
	01/2025	\$ 13 491	CHF 11 845	0	(408)	(408)	(0,01)
UAG	01/2025	CHF 1 352	\$ 1 517	24	0	24	0,01
				\$ 30	\$ (628)	\$ (598)	(0,01)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution, Investisseurs en EUR (couverte) de capitalisation, Administrations en EUR (couverte) de capitalisation, E en EUR (couverte) de capitalisation, E en EUR (couverte) de distribution, R en EUR (couverte) de capitalisation et T en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	€ 764	\$ 807	\$ 16	\$ 0	\$ 16	0,00
	01/2025	\$ 6 398	€ 6 067	0	(112)	(112)	0,00
BRC	01/2025	€ 2 032	\$ 2 153	49	0	49	0,00
	01/2025	\$ 2 649	€ 2 516	0	(42)	(42)	0,00
CBK	01/2025	€ 10 986	\$ 11 547	166	0	166	0,00
DUB	01/2025	\$ 330 326	€ 311 770	0	(7 333)	(7 333)	(0,18)
MBC	01/2025	€ 6 642	\$ 6 988	108	0	108	0,00
	01/2025	\$ 355 722	€ 337 629	0	(5 939)	(5 939)	(0,15)
SCX	01/2025	336 280	318 797	0	(6 007)	(6 007)	(0,15)
				\$ 339	\$ (19 433)	\$ (19 094)	(0,48)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation et Institutions en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	£ 6	\$ 8	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
BRC	01/2025	23	30	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 10 775	£ 8 560	0	(56)	(56)	0,00
CBK	01/2025	292	230	0	(4)	(4)	0,00
MBC	01/2025	\$ 151	\$ 189	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 11 379	£ 8 970	0	(145)	(145)	(0,01)
MYI	01/2025	10	8	0	0	0	0,00
SCX	01/2025	10 648	8 390	0	(141)	(141)	0,00
UAG	01/2025	8	6	0	0	0	0,00
				\$ 0	\$ (346)	\$ (346)	(0,01)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SGD (couverte) de capitalisation et E en SGD (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	\$ 5 570	SGD 7 485	\$ 0	\$ (80)	\$ (80)	0,00
BOA	01/2025	3 326	4 480	0	(40)	(40)	0,00
BPS	01/2025	8 957	12 022	0	(139)	(139)	(0,01)
GLM	01/2025	SGD 59	\$ 44	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 10	SGD 13	0	0	0	0,00
JPM	01/2025	4 089	5 488	0	(64)	(64)	0,00
MBC	01/2025	SGD 433	\$ 321	3	0	3	0,00
	01/2025	\$ 1 766	SGD 2 363	0	(33)	(33)	0,00
SCX	01/2025	SGD 23	\$ 17	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 5 343	SGD 7 185	0	(74)	(74)	0,00
UAG	01/2025	SGD 205	\$ 153	2	0	2	0,00
				\$ 5	\$ (430)	\$ (425)	(0,01)

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ 2 631 0,07

TITRES VENDUS À DÉCOUVERT

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 2,000 % éch. 01/02/2055	\$ 1 500	\$ (1 168)	(0,03)
Total des Titres vendus à découvert		\$ (1 168)	(0,03)
Total des Investissements		\$ 5 712 220	142,69
Autres actifs et passifs à court terme		\$ (1 709 057)	(42,69)
Actif net		\$ 4 003 163	100,00

Tableau des investissements Fonds Total Return Bond Fund (suite)

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

- (a) Le titre est à intérêts uniquement (« IO ») ou un titre représentatif des seuls intérêts (IO Strip).
 (b) Titre à coupon zéro.
 (c) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.
 (d) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.
 (e) Affilié au Fonds.
 (f) Titre convertible conditionnel.
 (g) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2023 : néant) :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Project Alfa	5,301 %	15/07/2025	16/10/2024	\$ 979	\$ 932	0,02

(h) Des titres d'une juste valeur globale de 224 403 \$ (31 décembre 2023 : 3 484 \$) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

(i) Un titre d'une juste valeur globale de 6 630 \$ (31 décembre 2023 : 0 \$) a été nanti ou livré en garantie de titres à livraison différée ou d'opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos, en vertu des Contrats cadres de transaction à terme au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 0 \$ (31 décembre 2023 : 35 \$) a été reçu en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 80 196 \$ (31 décembre 2023 : 53 307 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 11 600 \$ (31 décembre 2023 : 9 980 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 5 500 546	\$ 4 511	\$ 5 505 057
Fonds d'investissement	172 630	0	0	172 630
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	5 765	29 936	0	35 701
Titres vendus à découvert	0	(1 168)	0	(1 168)
Totaux	\$ 178 395	\$ 5 529 314	\$ 4 511	\$ 5 712 220

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 5 907 673	\$ 1 316	\$ 5 908 989
Fonds d'investissement	151 381	0	0	151 381
Contrats de mise en pension	0	732	0	732
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(9 595)	(11 113)	0	(20 708)
Titres vendus à découvert	0	(34 262)	0	(34 262)
Totaux	\$ 141 786	\$ 5 863 030	\$ 1 316	\$ 6 006 132

⁽¹⁾ Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

⁽²⁾ Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BRC	4,250 %	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	\$ (7 299)	\$ (7 310)	(0,18)
	4,300	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(5 176)	(5 183)	(0,13)
SGY	4,540	02/01/2025	03/01/2025	(5 280)	(5 280)	(0,13)
	4,660	31/12/2024	03/01/2025	(38 500)	(38 505)	(0,96)
	4,750	31/12/2024	02/01/2025	(5 301)	(5 301)	(0,13)
STR	4,570	02/01/2025	03/01/2025	(135 485)	(135 485)	(3,39)
	4,750	31/12/2024	02/01/2025	(166 171)	(166 193)	(4,15)
Total des Contrats de prise en pension				\$ (363 257)	(9,07)	

⁽¹⁾ Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos en cours au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos ⁽¹⁾	En % de l'actif net
BRC	4,480 %	02/01/2025	03/01/2025	\$ (6 691)	\$ (6 691)	(0,17)
Total des Opérations de financement de vente et rachat dos-à-dos					\$ (6 691)	(0,17)

⁽¹⁾ Le montant à payer sur opération de financement par vente et rachat dos-à-dos comprend 1 \$ de baisse de prix différée.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ (64)	\$ 0	\$ (64)	\$ 619	\$ (660)	\$ (41)
BOA	28	(160)	(132)	(190)	260	70
BPS	703	(620)	83	(1 685)	4 030	2 345
BRC	2 534	(2 270)	264	1 815	(3 920)	(2 105)
BSH	10	0	10	S/O	S/O	S/O
CBK	947	(570)	377	152	0	152
CKL	(189)	0	(189)	S/O	S/O	S/O
DUB	(7 340)	6 410	(930)	(152)	0	(152)
FAR	1 809	(1 490)	319	155	0	155
GLM	(1 421)	1 280	(141)	(2 320)	2 510	190
GST	(25)	0	(25)	(20)	260	240
JPM	1 848	(1 900)	(52)	(872)	930	58
MBC	(4 968)	3 790	(1 178)	3 501	(5 220)	(1 719)
MYC	(5)	0	(5)	1 848	(2 000)	(152)
MYI	9	120	129	270	(320)	(50)
RBC	(35)	0	(35)	58	0	58
RYL	56	0	56	S/O	S/O	S/O
SAL	S/O	S/O	S/O	(454)	550	96
SCX	8 827	(7 590)	1 237	469	(320)	149
SOG	(62)	0	(62)	(1)	0	(1)
SSB	7	0	7	65	0	65
TOR	2	0	2	112	0	112
UAG	(40)	0	(40)	(1 625)	1 440	(185)

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	31,77	29,52
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	33,29	38,59
Fonds d'investissement	2,05	1,75
Contrats de mise en pension	S/O	0,01
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,07	0,09
Instruments financiers dérivés compensés	0,47	0,38
Instruments financiers dérivés hors cote	0,26	0,12
Autres actifs	32,09	29,54
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Crédits consortiaux et cessions	0,21	S/O
Obligations et billets privés	50,14	40,66
Obligations et billets municipaux	0,49	0,40
Agences du gouvernement américain	49,39	53,46
Obligations du Trésor américain	19,08	18,14
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	6,37	8,52
Titres adossés à des actifs	6,40	7,73
Émissions souveraines	5,44	4,28
Instruments à court terme	S/O	0,50
Fonds d'investissement	4,31	3,42
Contrats de mise en pension	S/O	0,02
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,02)	(0,36)
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,00	S/O

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,08	0,08
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	0,00	(0,20)
Swaps de taux d'intérêt	0,76	(0,03)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	0,01	0,00
Swaptions de taux d'intérêt	0,01	0,06
Options vendues		
Options de change	S/O	0,00
Swaptions de taux d'intérêt	(0,03)	(0,02)
Options sur titres	0,00	(0,01)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	S/O	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,05	S/O
Contrats de change à terme	0,55	(0,20)
Contrats de change à terme couverts	(0,52)	0,21
Titres vendus à découvert	(0,03)	(0,78)
Autres actifs et passifs à court terme	(42,69)	(35,88)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Henley CLO DAC 4,076 % éch. 25/04/2034	€ 700	\$ 724	0,33	Canadian Natural Resources Ltd. 4,880 % éch. 15/01/2025	\$ 600	\$ 599	0,27	BILLETS À COURT TERME			
Nassau Ltd. 6,168 % éch. 15/01/2030	\$ 40	40	0,02	4,880 % éch. 16/01/2025	600	599	0,27	Central Nippon Expressway Co. Ltd. 4,756 % éch. 21/11/2025	\$ 1 000	\$ 998	0,46
Oak Hill European Credit Partners DAC 3,959 % éch. 20/10/2031	€ 219	227	0,10	CRH America Finance, Inc. 4,720 % éch. 16/01/2025	1 100	1 098	0,50	Westpac Banking Corp. 4,848 % éch. 12/12/2025	AUD 2 800	1 734	0,79
SLM Private Credit Student Loan Trust 4,910 % éch. 15/06/2039	\$ 277	265	0,12	4,720 % éch. 17/01/2025	700	698	0,32			2 732	1,25
		4 902	2,23	Crown Castle, Inc. 4,990 % éch. 16/01/2025	600	599	0,27	BONS DU TRÉSOR CANADIEN			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				5,000 % éch. 07/01/2025	1 000	999	0,46	3,221 % éch.			
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % éch. 01/10/2025				CVS Corp. 5,250 % éch. 31/01/2025	1 000	996	0,45	03/01/2025 (a)(b) CAD	5 000	3 476	1,58
(a)	BRL 5 200	759	0,35	Dell International LLC 4,730 % éch. 09/01/2025	1 800	1 798	0,82	Total des Instruments à court terme		26 175	11,93
PSP Capital, Inc. 4,698 % éch. 03/03/2025	\$ 1 900	1 900	0,86	Enel Finance America LLC 4,720 % éch. 24/01/2025	1 300	1 296	0,59	Total des Valeurs mobilières		\$ 175 392	79,91
		2 659	1,21	Keurig Dr Pepper, Inc. 4,700 % éch. 10/01/2025	1 800	1 798	0,82	ACTIONS			
				Microchip Technology, Inc. 4,710 % éch. 17/01/2025	1 800	1 796	0,82	FONDS D'INVESTISSEMENT ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
ACTIONS ORDINAIRES				Public Service Enterprise Group, Inc. 4,740 % éch. 06/01/2025	600	600	0,27	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (c)	277 879	2 771	1,26
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION				Southern California Edison Co. 4,950 % éch. 06/01/2025	1 700	1 699	0,78	FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
Apple, Inc.	29 800	7 463	3,40	Targa Resources Corp. 4,800 % éch. 06/01/2025	1 800	1 798	0,82	PIMCO ETFs plc - PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (c)	174 101	17 434	7,95
				Toronto Dominion Bank 4,550 % éch. 22/01/2025	1 800	1 795	0,82	Total des Fonds d'investissement		\$ 20 205	9,21
INSTRUMENTS À COURT TERME						19 967	9,10				
BILLETS DE TRÉSORERIE											
Alimentation Couche-Tard, Inc. 4,740 % éch. 03/01/2025	\$ 1 800	1 799	0,82								

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur EURIBOR à 3 mois décembre	Long	12/2025	55	\$ (8)	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Court	03/2026	415	217	0,10
Contrats à terme standardisés sur Indice SONIA Index à 3 mois décembre	Court	03/2026	164	21	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du gouvernement australien à 3 ans mars	Long	03/2025	205	(11)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Long	03/2025	58	(52)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur Indice BIST 30 Index février	Court	02/2025	897	(21)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Indice CAC 40 Index janvier	Court	01/2025	1	0	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement canadien à 10 ans mars	Court	03/2025	34	8	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice DAX Index mars	Long	03/2025	3	(40)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur Indice E-mini NASDAQ 100 Index mars	Long	03/2025	9	(155)	(0,07)
Contrats à terme standardisés sur Indice E-mini Russell 2000 Index mars	Long	03/2025	6	(42)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur Indice E-mini S&P 500 Index mars	Long	03/2025	2	(22)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Euro STOXX Bank mars	Long	03/2025	363	(55)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-BTP du gouvernement italien mars	Long	03/2025	174	(127)	(0,06)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-OAT du gouvernement français à 10 ans mars	Court	03/2025	13	(3)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice FTSE 100 Index mars	Court	03/2025	9	(8)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice FTSE China A50 Index janvier	Long	01/2025	267	10	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice FTSE Taiwan janvier	Long	01/2025	76	(52)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur Indice FTSE/JSE Index mars	Long	03/2025	44	(64)	(0,03)
Contrats à terme standardisés sur Indice FTSE/MIB Index mars	Long	03/2025	16	(70)	(0,03)
Contrats à terme standardisés sur Indice Hang Seng China Enterprises Index janvier	Long	01/2025	27	16	0,01
Contrats à terme standardisés sur Indice IBEX 35 Index janvier	Long	01/2025	28	(34)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur Indice MSCI Singapore Index janvier	Long	01/2025	278	(4)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice Nikkei 225 Index mars	Long	03/2025	14	(1)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice OMXS30 Index janvier	Court	01/2025	38	(13)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Indice S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index mars	Long	03/2025	7	(35)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur Indice SPI 200 Index mars	Long	03/2025	5	(11)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice Topix Index mars	Long	03/2025	16	41	0,02
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2025	37	(5)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2025	55	(39)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2025	2	1	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Court	03/2025	16	54	0,02
Contrats à terme standardisés sur VSTOXX Mini janvier	Court	01/2025	153	(10)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice WIG20 Index mars	Court	03/2025	172	68	0,03
				\$ (446)	(0,20)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				\$ (446)	(0,20)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION⁽¹⁾

Indice/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.EM-41 Index à 5 ans	(1,000) %	20/06/2029	\$ 4 200	\$ (22)	(0,01)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽²⁾

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽³⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.EM-40 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2028	\$ 9 000	\$ 105	0,05
Indice CDX.EM-42 Index à 5 ans	1,000	20/12/2029	5 490	(13)	(0,01)
Indice CDX.HY-43 Index à 5 ans	5,000	20/12/2029	12 500	46	0,02
Indice CDX.IG-43 Index à 5 ans	1,000	20/12/2029	76 500	1	0,00
Indice iTraxx Europe Main 42 Index à 5 ans	1,000	20/12/2029	€ 80 300	(157)	(0,07)
				\$ (18)	(0,01)

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer ⁽⁴⁾	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,500 %	19/03/2035	£ 4 000	\$ (72)	(0,03)
À recevoir ⁽⁴⁾	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	19/03/2027	33 600	85	0,04
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	18/09/2034	1 800	128	0,06
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	18/09/2054	1 200	(171)	(0,08)
À recevoir ⁽⁴⁾	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	19/03/2055	11 700	333	0,15
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	18/09/2029	8 300	(125)	(0,06)
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,250	18/09/2026	8 000	(134)	(0,06)
À payer ⁽⁴⁾	MIBOR INR composé-OIS à 1 jour	6,000	19/03/2030	INR 1 501 476	(142)	(0,06)
À payer ⁽⁴⁾	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	19/03/2035	¥ 990 200	(41)	(0,02)
À recevoir ⁽⁴⁾	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,500	19/03/2055	4 298 500	706	0,32
À payer ⁽⁴⁾	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	2,500	19/03/2030	SGD 1 090	(2)	0,00
À payer ⁽⁴⁾	THOR THB composé-OIS à 1 jour	2,000	19/03/2030	THB 670 300	69	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	\$ 10 000	163	0,07
À payer ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	19/03/2055	14 000	(710)	(0,32)
À recevoir ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	19/03/2030	8 500	99	0,05
À recevoir ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	19/03/2035	51 700	621	0,28
À payer ⁽⁴⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	19/03/2027	40 200	(3)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	5,342	02/01/2025	BRL 14 100	(164)	(0,07)
À payer	CDI BRL à un an	5,585	02/01/2025	10 300	(194)	(0,09)
À payer	CDI BRL à un an	5,776	02/01/2025	3 300	(67)	(0,03)
À payer	CDI BRL à un an	5,846	02/01/2025	11 400	(230)	(0,10)
À payer	CDI BRL à un an	5,882	02/01/2025	3 000	(59)	(0,03)
À recevoir	CDI BRL à un an	6,626	02/01/2025	5 500	106	0,05
À recevoir	CDI BRL à un an	6,636	02/01/2025	4 900	94	0,04
À recevoir	CDI BRL à un an	6,847	02/01/2025	16 800	373	0,17
À recevoir	CDI BRL à un an	7,018	02/01/2025	7 900	168	0,08
À recevoir	CDI BRL à un an	7,336	02/01/2025	20 000	391	0,18
À payer	CDI BRL à un an	7,724	02/01/2025	7 800	(148)	(0,07)
À recevoir	CDI BRL à un an	7,741	02/01/2025	8 200	146	0,07
À recevoir	CDI BRL à un an	8,190	02/01/2025	14 600	245	0,11
À payer	CDI BRL à un an	8,557	02/01/2025	700	(12)	(0,01)
À recevoir	CDI BRL à un an	8,741	02/01/2025	21 700	309	0,14
À recevoir	CDI BRL à un an	8,996	02/01/2025	10 900	141	0,06
À recevoir	CDI BRL à un an	9,537	02/01/2025	13 300	140	0,06
À recevoir	CDI BRL à un an	9,642	02/01/2025	4 500	43	0,02
À recevoir	CDI BRL à un an	9,870	02/01/2029	37 600	640	0,29
À recevoir	CDI BRL à un an	9,955	02/01/2029	19 600	443	0,20
À payer	CDI BRL à un an	10,038	02/01/2029	21 600	(485)	(0,22)
À payer	CDI BRL à un an	10,075	02/01/2029	11 700	(256)	(0,12)
À recevoir	CDI BRL à un an	10,095	02/01/2029	35 500	770	0,35
À payer	CDI BRL à un an	10,205	02/01/2029	17 100	(362)	(0,17)
À payer	CDI BRL à un an	10,210	02/01/2029	18 802	(397)	(0,18)
À recevoir	CDI BRL à un an	10,234	02/01/2029	48 000	1 011	0,46
À recevoir	CDI BRL à un an	10,276	02/01/2029	11 000	243	0,11
À recevoir	CDI BRL à un an	10,317	02/01/2029	9 500	189	0,09
À recevoir	CDI BRL à un an	10,321	04/01/2027	6 000	61	0,03
À recevoir	CDI BRL à un an	10,333	02/01/2029	17 500	357	0,16
À payer	CDI BRL à un an	10,471	04/01/2027	20 100	(377)	(0,17)
À recevoir	CDI BRL à un an	10,512	02/01/2029	28 400	593	0,27
À payer	CDI BRL à un an	10,567	02/01/2029	23 700	(468)	(0,21)
À recevoir	CDI BRL à un an	10,583	02/01/2029	32 900	659	0,30
À recevoir	CDI BRL à un an	10,689	02/01/2029	115 600	2 148	0,98
À recevoir	CDI BRL à un an	10,804	02/01/2029	30 000	563	0,26
À payer	CDI BRL à un an	10,827	02/01/2025	10 500	(52)	(0,02)
À recevoir	CDI BRL à un an	10,829	02/01/2029	12 900	239	0,11
À payer	CDI BRL à un an	10,933	02/01/2029	46 400	(817)	(0,37)

Tableau des investissements Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund (suite)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	CDI BRL à un an	10,963 %	02/01/2029	BRL 48 500	\$ 836	0,38
À recevoir	CDI BRL à un an	11,060	02/01/2029	18 700	320	0,15
À recevoir	CDI BRL à un an	11,071	04/01/2027	10 400	157	0,07
À payer	CDI BRL à un an	11,099	04/01/2027	8 900	(135)	(0,06)
À payer	CDI BRL à un an	11,113	02/01/2029	15 500	(299)	(0,14)
À payer	CDI BRL à un an	11,140	02/01/2029	26 900	(471)	(0,21)
À payer	CDI BRL à un an	11,210	04/01/2027	17 900	(260)	(0,12)
À payer	CDI BRL à un an	11,272	04/01/2027	24 300	(313)	(0,14)
À payer	CDI BRL à un an	11,344	02/01/2029	22 800	(374)	(0,17)
À payer	CDI BRL à un an	11,383	04/01/2027	63 000	(798)	(0,36)
À payer	CDI BRL à un an	11,394	02/01/2029	24 000	(387)	(0,18)
À payer	CDI BRL à un an	11,459	04/01/2027	7 500	(94)	(0,04)
À recevoir	CDI BRL à un an	11,460	02/01/2029	21 200	315	0,14
À recevoir	CDI BRL à un an	11,485	04/01/2027	37 800	448	0,20
À payer	CDI BRL à un an	11,540	04/01/2027	25 100	(133)	(0,06)
À payer	CDI BRL à un an	11,550	02/01/2029	30 400	(448)	(0,20)
À recevoir	CDI BRL à un an	11,630	04/01/2027	28 200	312	0,14
À recevoir	CDI BRL à un an	11,660	04/01/2027	36 700	356	0,16
À payer	CDI BRL à un an	11,675	02/01/2029	13 400	(193)	(0,09)
À recevoir	CDI BRL à un an	11,695	02/01/2029	500	7	0,00
À recevoir	CDI BRL à un an	11,696	04/01/2027	9 100	106	0,05
À payer	CDI BRL à un an	11,716	02/01/2029	17 000	(273)	(0,12)
À recevoir	CDI BRL à un an	11,843	02/01/2029	16 300	159	0,07
À payer	CDI BRL à un an	11,872	02/01/2029	63 300	(859)	(0,39)
À payer	CDI BRL à un an	11,920	02/01/2025	66 400	38	0,02
À payer	CDI BRL à un an	11,952	04/01/2027	28 000	(277)	(0,13)
À payer	CDI BRL à un an	11,975	02/01/2029	17 600	(229)	(0,10)
À recevoir	CDI BRL à un an	11,976	04/01/2027	21 800	218	0,10
À recevoir	CDI BRL à un an	12,003	02/01/2029	18 100	235	0,11
À payer	CDI BRL à un an	12,025	02/01/2029	12 400	(155)	(0,07)
À payer	CDI BRL à un an	12,094	02/01/2029	89 700	(1 111)	(0,51)
À payer	CDI BRL à un an	12,115	04/01/2027	12 200	(111)	(0,05)
À recevoir	CDI BRL à un an	12,173	04/01/2027	6 000	54	0,02
À payer	CDI BRL à un an	12,226	02/01/2029	19 900	(232)	(0,11)
À recevoir	CDI BRL à un an	12,228	04/01/2027	25 200	192	0,09
À payer	CDI BRL à un an	12,299	04/01/2027	27 200	(201)	(0,09)
À recevoir	CDI BRL à un an	12,490	04/01/2027	7 900	57	0,03
À payer	CDI BRL à un an	12,492	02/01/2029	16 600	(176)	(0,08)
À payer	CDI BRL à un an	12,597	02/01/2029	36 400	(351)	(0,16)
À payer	CDI BRL à un an	12,677	02/01/2029	34 000	(314)	(0,14)
À recevoir	CDI BRL à un an	12,754	04/01/2027	35 400	206	0,09
À recevoir	CDI BRL à un an	12,779	04/01/2027	45 700	245	0,11
À recevoir	CDI BRL à un an	12,805	02/01/2029	28 800	290	0,13
À payer	CDI BRL à un an	12,806	04/01/2027	11 000	(61)	(0,03)
À recevoir	CDI BRL à un an	13,073	04/01/2027	35 600	136	0,06
À recevoir	CDI BRL à un an	13,120	04/01/2027	47 200	177	0,08
À recevoir	CDI BRL à un an	13,207	04/01/2027	27 200	143	0,06
À recevoir	CDI BRL à un an	13,231	04/01/2027	34 700	112	0,05
À payer	CDI BRL à un an	13,318	04/01/2027	9 600	(28)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	13,705	02/01/2029	23 500	(158)	(0,07)
À payer	CDI BRL à un an	15,343	02/01/2029	49 900	(52)	(0,02)
À recevoir ⁽⁴⁾	BBR-BBSW AUD à 3 mois	3,500	19/03/2027	AUD 87 500	121	0,06
À payer ⁽⁴⁾	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,250	19/03/2030	CAD 11 200	(13)	(0,01)
À payer ⁽⁴⁾	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,500	19/03/2035	24 600	(201)	(0,09)
À recevoir ⁽⁴⁾	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,500	19/03/2055	10 300	(88)	(0,04)
À payer ⁽⁴⁾	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,750	19/03/2027	27 200	64	0,03
À payer ⁽⁴⁾	CNREPOFIX CNY à 3 mois	1,750	19/03/2030	CNY 217 800	431	0,20
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,090	15/08/2029	COP 6 691 500	(95)	(0,04)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,175	22/08/2029	11 895 700	(152)	(0,07)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,220	14/08/2029	8 906 900	(117)	(0,05)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,275	13/08/2029	6 328 500	(80)	(0,04)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,325	23/01/2029	13 648 800	(165)	(0,08)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,335	09/08/2029	9 161 400	(110)	(0,05)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,340	09/08/2029	4 580 700	(55)	(0,03)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,360	09/08/2029	13 879 500	(164)	(0,07)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,370	08/08/2029	14 016 900	(165)	(0,08)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,400	09/08/2029	9 220 900	(106)	(0,05)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,436	12/08/2029	8 438 000	(95)	(0,04)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,520	01/03/2029	9 821 800	89	0,04
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,546	17/10/2029	8 265 800	92	0,04
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,550	18/03/2029	11 198 100	(1)	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,595	18/10/2029	4 142 900	44	0,02
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,650	18/10/2029	4 182 700	42	0,02
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,730	28/06/2028	15 146 400	(95)	(0,04)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,746	21/10/2029	7 461 700	69	0,03
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,805	22/10/2029	5 596 300	48	0,02
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,830	13/12/2028	16 270 800	(98)	(0,04)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,885	08/04/2029	13 350 600	92	0,04
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,914	24/05/2029	18 670 700	(120)	(0,05)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,927	09/04/2029	6 812 500	44	0,02
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,930	23/10/2029	7 668 500	57	0,03
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,950	05/04/2029	9 083 300	57	0,03

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,960 %	01/09/2028	COP 13 217 800	\$ (9)	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,035	28/05/2029	9 474 600	(51)	(0,02)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,040	09/08/2028	30 999 700	99	0,04
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,047	24/10/2029	21 407 200	137	0,06
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,070	14/11/2028	27 811 700	(119)	(0,05)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,080	11/04/2029	11 150 700	58	0,03
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,105	25/10/2029	9 372 400	55	0,03
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,105	28/10/2029	22 145 900	130	0,06
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,106	15/06/2028	22 329 600	(70)	(0,03)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,120	10/04/2029	5 298 600	26	0,01
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,128	10/11/2028	10 475 000	(40)	(0,02)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,130	22/08/2028	6 457 600	43	0,02
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,150	11/04/2029	8 941 400	41	0,02
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,180	01/11/2029	9 008 200	46	0,02
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,188	15/11/2028	23 532 500	(80)	(0,04)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,240	05/11/2029	8 967 000	41	0,02
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,250	30/10/2029	8 173 000	37	0,02
À payer ⁽⁴⁾	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,310	19/03/2030	7 574 800	(30)	(0,01)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,338	09/11/2028	15 447 500	(34)	(0,02)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,435	12/04/2029	25 396 600	71	0,03
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,449	16/04/2029	14 674 600	30	0,01
À payer ⁽⁴⁾	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,470	19/03/2030	6 500 000	(16)	(0,01)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,567	15/04/2029	12 991 700	14	0,01
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,588	11/04/2028	27 727 300	(3)	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,700	10/04/2028	5 318 200	4	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,750	27/03/2028	21 497 700	29	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,771	18/04/2029	15 441 900	(11)	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,830	28/04/2028	19 856 000	(68)	(0,03)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,970	08/02/2028	9 288 600	25	0,01
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,990	08/02/2028	22 636 600	63	0,03
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,992	08/02/2028	23 240 200	65	0,03
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,020	24/03/2028	33 052 700	102	0,05
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,040	08/02/2028	4 678 200	15	0,01
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,140	07/02/2028	41 500 400	156	0,07
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,190	13/10/2028	14 222 000	(60)	(0,03)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,260	10/10/2028	5 040 000	(24)	(0,01)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,370	02/10/2028	45 690 000	(256)	(0,12)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,650	11/10/2028	20 400 000	(159)	(0,07)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	10,050	09/09/2027	8 150 200	(73)	(0,03)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	10,210	18/11/2027	3 214 900	33	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	10,240	24/02/2028	72 000 000	(782)	(0,36)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	10,390	30/09/2027	10 319 800	(109)	(0,05)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	10,420	21/11/2027	6 380 400	73	0,03
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	10,430	21/11/2027	6 563 400	75	0,03
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	10,443	21/11/2027	19 784 200	228	0,10
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	10,478	29/09/2027	10 549 600	(116)	(0,05)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	10,800	31/10/2027	32 387 900	(680)	(0,31)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	10,810	14/10/2027	5 776 200	(79)	(0,04)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	10,920	18/10/2027	2 950 700	(42)	(0,02)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	11,800	24/10/2027	33 238 700	(583)	(0,27)
À recevoir ⁽⁴⁾	HIBOR HKD à 3 mois	3,000	19/03/2030	HKD 76 200	(31)	(0,01)
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	0,692	13/09/2026	ILS 48 400	760	0,35
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	0,750	10/12/2026	34 100	(619)	(0,28)
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	0,900	07/10/2026	9 000	(156)	(0,07)
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	0,905	25/11/2026	8 100	(155)	(0,07)
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	0,965	14/01/2027	10 600	181	0,08
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	1,040	28/10/2026	10 400	(184)	(0,08)
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	1,105	21/01/2027	16 900	269	0,12
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	1,178	04/02/2027	13 800	211	0,10
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	2,183	06/05/2027	7 500	69	0,03
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	2,390	27/05/2027	11 400	92	0,04
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	2,666	18/07/2027	7 500	34	0,02
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	2,670	15/07/2027	34 800	(10)	0,00
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	2,825	10/06/2027	10 900	(52)	(0,02)
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	3,260	18/11/2027	38 400	(284)	(0,13)
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	3,290	16/11/2027	25 363	(170)	(0,08)
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	3,440	24/11/2028	65 000	(506)	(0,23)
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	3,460	23/11/2028	25 000	(170)	(0,08)
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	3,515	22/11/2028	23 200	(146)	(0,07)
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	3,530	03/04/2028	69 500	(48)	(0,02)
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	3,590	31/03/2028	24 500	71	0,03
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	3,590	18/05/2028	14 100	9	0,00
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	3,619	05/01/2028	27 400	(79)	(0,04)
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	3,650	02/01/2028	18 900	(60)	(0,03)
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	3,670	30/12/2027	19 000	69	0,03
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	3,680	24/01/2029	24 300	(63)	(0,03)
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	3,704	29/01/2029	36 400	(105)	(0,05)
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	3,720	21/10/2027	72 900	293	0,13
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	3,740	25/01/2029	14 400	(48)	(0,02)
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	3,770	18/10/2028	13 000	(51)	(0,02)
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	3,800	18/08/2028	20 200	(53)	(0,02)
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	3,825	18/03/2029	19 300	(89)	(0,04)

Tableau des investissements Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund (suite)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	3,855 %	19/03/2029	ILS 19 100	\$ (95)	(0,04)
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	3,915	19/10/2028	34 100	(82)	(0,04)
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	3,920	20/03/2029	18 000	(104)	(0,05)
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	3,930	21/03/2029	9 000	(54)	(0,02)
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	3,980	23/02/2028	8 600	(58)	(0,03)
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	4,030	24/02/2028	54 700	(530)	(0,24)
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,130	03/03/2028	30 000	123	0,06
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,360	02/05/2029	38 400	320	0,15
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,370	02/05/2029	39 000	281	0,13
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,430	25/04/2029	20 600	188	0,09
À payer	TELBOR ILS à 3 mois	4,440	22/10/2029	14 500	(32)	(0,01)
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	4,460	02/10/2028	39 300	(118)	(0,05)
À recevoir	TELBOR ILS à 3 mois	4,515	22/04/2029	14 400	(131)	(0,06)
À payer ⁽⁴⁾	KORIBOR KRW à 3 mois	3,000	19/03/2030	KRW 20 362 600	55	0,02
À recevoir ⁽⁴⁾	TAIBOR TWD à 3 mois	1,750	19/03/2030	TWD 362 800	11	0,01
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	4,900	12/11/2025	ZAR 3 400	(5)	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	4,938	18/09/2025	7 000	12	0,01
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	5,120	02/09/2025	500	1	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	5,601	09/06/2026	31 050	(43)	(0,02)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	5,680	08/06/2026	41 150	(60)	(0,03)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	5,739	28/07/2026	72 100	(108)	(0,05)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	5,780	03/03/2026	36 600	38	0,02
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	5,860	23/06/2026	75 600	87	0,04
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	5,950	17/03/2026	1 200	1	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	5,980	22/09/2026	43 900	53	0,02
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	6,023	01/07/2026	28 100	32	0,01
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	6,231	29/09/2026	55 400	54	0,02
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	6,300	23/12/2026	30 900	(32)	(0,01)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	6,400	30/12/2026	33 600	(32)	(0,01)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	6,540	04/01/2027	37 100	(35)	(0,02)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	6,540	23/02/2027	64 600	(60)	(0,03)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	6,670	12/01/2027	73 700	61	0,03
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	6,690	04/11/2026	2 000	2	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	6,855	03/11/2026	22 830	(13)	(0,01)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,049	09/03/2027	70 000	25	0,01
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,489	18/05/2027	112 100	(87)	(0,04)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,560	23/08/2029	45 000	11	0,01
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,705	10/01/2028	504 000	152	0,07
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,710	06/05/2027	22 200	38	0,02
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,730	09/01/2028	119 300	50	0,02
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,740	17/08/2027	63 300	(147)	(0,07)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,900	06/01/2028	119 300	81	0,04
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,055	14/11/2027	8 400	14	0,01
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,064	27/07/2027	21 200	(10)	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,120	13/03/2028	99 500	(175)	(0,08)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,130	25/01/2029	308 000	(397)	(0,18)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,205	17/02/2028	241 300	(279)	(0,13)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,205	31/08/2028	89 600	(219)	(0,10)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,220	30/08/2028	109 400	137	0,06
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,220	31/08/2028	30 900	(78)	(0,04)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,250	22/11/2028	127 300	64	0,03
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,276	14/06/2029	119 000	154	0,07
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,291	27/07/2028	47 900	65	0,03
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,305	27/07/2028	84 400	117	0,05
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,310	27/07/2028	47 900	67	0,03
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,330	27/07/2028	54 000	77	0,04
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,352	09/11/2028	248 400	304	0,14
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,355	03/11/2028	160 100	248	0,11
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,360	06/11/2028	104 400	157	0,07
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,370	20/07/2028	197 600	303	0,14
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,411	19/07/2028	160 300	254	0,12
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,430	23/02/2028	152 700	(232)	(0,11)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,459	22/05/2029	172 100	292	0,13
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,465	23/02/2028	240 400	(378)	(0,17)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,500	17/10/2027	12 000	(21)	(0,01)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,510	25/04/2028	262 000	(443)	(0,20)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,510	17/05/2029	251 400	440	0,20
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,530	16/05/2029	119 300	218	0,10
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,550	23/08/2028	137 100	(250)	(0,11)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,560	25/04/2028	72 800	143	0,07
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,625	23/08/2028	106 800	(209)	(0,10)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,645	02/04/2029	104 100	(212)	(0,10)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,649	03/04/2029	74 900	(158)	(0,07)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,650	02/04/2029	52 500	(111)	(0,05)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,670	02/04/2029	104 500	(225)	(0,10)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,700	22/08/2028	115 200	(241)	(0,11)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,820	12/04/2029	10 300	2	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,880	11/04/2029	93 300	(240)	(0,11)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,950	11/05/2028	67 000	(205)	(0,09)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	9,090	28/09/2028	64 300	(149)	(0,07)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	9,185	12/06/2028	150 700	278	0,13
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	9,350	18/05/2028	56 800	(144)	(0,07)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/(moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer ⁽⁴⁾	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,000 %	19/03/2035	AUD 19 400	\$ (51)	(0,02)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,390	01/10/2029	CLP 2 888 000	108	0,05
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,439	02/02/2029	5 503 000	(174)	(0,08)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,480	10/09/2029	6 116 300	(207)	(0,09)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,517	01/02/2029	3 221 000	(91)	(0,04)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,649	20/12/2028	7 526 500	(175)	(0,08)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,725	20/08/2029	3 506 500	(80)	(0,04)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,740	07/08/2029	1 928 000	(43)	(0,02)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,740	21/10/2029	3 846 700	(61)	(0,03)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,760	08/08/2029	4 761 800	(101)	(0,05)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,798	13/08/2029	5 183 700	(101)	(0,05)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,800	08/08/2029	3 187 400	(62)	(0,03)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,810	16/02/2029	3 159 500	50	0,02
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,815	15/02/2029	4 378 100	69	0,03
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,840	12/08/2029	8 696 800	(156)	(0,07)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,860	28/10/2029	4 983 600	81	0,04
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,869	09/05/2029	6 765 000	(91)	(0,04)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,870	14/06/2029	2 977 700	8	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,870	29/10/2029	2 468 500	39	0,02
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,899	11/12/2028	8 430 700	(81)	(0,04)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,920	12/08/2029	1 739 400	(24)	(0,01)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,940	30/10/2029	3 446 600	42	0,02
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,965	01/03/2029	15 466 000	148	0,07
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,970	25/03/2029	10 690 000	100	0,05
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,975	05/11/2029	2 444 600	27	0,01
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,000	04/03/2029	970 800	(12)	(0,01)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,000	04/11/2029	1 918 600	20	0,01
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,009	12/12/2028	8 694 300	(48)	(0,02)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,010	05/11/2029	7 243 200	71	0,03
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,013	04/11/2029	4 879 600	47	0,02
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,133	23/06/2028	3 579 500	(1)	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,158	15/06/2028	7 959 600	9	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,160	13/07/2028	6 791 900	0	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,200	04/04/2029	6 485 700	(3)	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,230	14/06/2028	1 732 400	6	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,237	14/06/2028	2 356 600	9	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,285	24/12/2029	1 848 700	(3)	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,290	13/06/2028	1 707 900	9	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,293	21/03/2028	4 537 600	28	0,01
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,300	22/03/2028	6 618 300	34	0,02
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,350	28/06/2029	6 435 000	(29)	(0,01)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,380	24/03/2028	6 593 800	(55)	(0,03)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,455	16/08/2028	7 508 700	(71)	(0,03)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,458	20/03/2028	7 549 300	85	0,04
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,475	13/11/2028	5 062 200	60	0,03
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,490	18/08/2028	2 882 200	(36)	(0,02)
À recevoir ⁽⁴⁾	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,500	19/03/2030	7 857 100	(68)	(0,03)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,530	22/08/2028	2 959 500	(41)	(0,02)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,540	17/08/2028	5 014 700	(71)	(0,03)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,540	14/11/2028	5 093 400	2	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,550	17/08/2028	5 014 700	(73)	(0,03)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,590	21/08/2028	5 749 900	(93)	(0,04)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,631	23/08/2028	6 046 400	(107)	(0,05)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,650	01/06/2028	2 946 200	(52)	(0,02)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,699	01/06/2028	4 644 000	(89)	(0,04)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,750	28/09/2028	3 942 400	77	0,03
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,798	31/05/2028	5 567 800	(125)	(0,06)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,830	25/04/2028	5 063 700	79	0,04
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,000	16/02/2028	5 590 200	(163)	(0,07)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,370	03/03/2028	4 119 100	(171)	(0,08)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,380	03/03/2028	4 366 200	(182)	(0,08)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,385	07/03/2028	6 138 400	(257)	(0,12)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,490	06/03/2028	8 848 600	(399)	(0,18)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	0,637	24/07/2025	CZK 7 700	(6)	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	0,690	04/05/2025	4 100	0	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	1,934	02/07/2026	95 200	152	0,07
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	1,972	07/07/2026	55 500	96	0,04
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	2,015	10/08/2026	132 200	147	0,07
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,340	06/01/2032	171 700	(640)	(0,29)
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,365	28/11/2029	1 900	0	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,480	15/07/2029	294 200	(153)	(0,07)
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,489	30/10/2029	238 200	75	0,03
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,524	29/10/2029	124 800	36	0,02
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,545	16/07/2034	4 400	1	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,965	16/04/2029	127 900	(169)	(0,08)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,020	22/11/2033	15 400	(18)	(0,01)
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	4,060	17/04/2034	98 400	(169)	(0,08)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,190	09/11/2028	140 900	(66)	(0,03)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,195	21/03/2033	125 300	264	0,12
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,220	21/03/2033	67 600	149	0,07
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,250	18/04/2029	126 700	106	0,05
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,280	08/11/2033	124 900	142	0,06

Tableau des investissements Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund (suite)

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,290 %	18/04/2034	CZK 21 100	\$ (5)	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	4,300	18/03/2027	80 900	(119)	(0,05)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,420	22/03/2028	172 600	333	0,15
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,420	05/05/2032	9 700	11	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	4,420	01/06/2033	82 200	(218)	(0,10)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,440	12/12/2027	253 100	238	0,11
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	4,455	01/06/2033	29 100	(87)	(0,04)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,510	22/03/2028	151 800	314	0,14
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,560	09/12/2027	156 700	170	0,08
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	4,615	11/07/2028	197 900	(264)	(0,12)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,630	21/03/2028	151 800	343	0,16
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	4,638	03/10/2033	100 400	(207)	(0,09)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,640	07/12/2027	156 700	184	0,08
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,680	08/12/2027	156 700	191	0,09
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,695	04/05/2028	116 300	277	0,13
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	4,730	03/10/2028	67 700	(110)	(0,05)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,735	04/05/2028	95 500	233	0,11
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	5,070	20/04/2028	101 000	(299)	(0,14)
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	5,090	20/04/2028	121 900	(364)	(0,17)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	5,103	16/11/2027	240 300	411	0,19
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	5,140	11/07/2027	58 000	93	0,04
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	5,175	11/07/2027	82 400	91	0,04
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	5,175	23/02/2028	48 100	(148)	(0,07)
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	5,185	24/05/2027	64 000	(167)	(0,08)
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	5,215	24/02/2028	249 500	(800)	(0,36)
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	5,264	02/03/2028	224 100	(779)	(0,36)
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	5,285	20/05/2027	83 300	(226)	(0,10)
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	5,538	02/09/2027	52 400	(113)	(0,05)
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	5,640	10/06/2027	3 400	(11)	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	5,740	03/10/2027	121 600	(295)	(0,13)
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	5,788	20/10/2027	538 000	(1 516)	(0,69)
À payer ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	19/03/2055	€ 700	(25)	(0,01)
À payer ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2027	6 800	4	0,00
À recevoir ⁽⁴⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2035	7 058	(11)	0,00
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	1,958	19/03/2026	HUF 1 746 000	230	0,10
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	1,980	09/03/2026	646 300	90	0,04
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	2,499	05/07/2026	78 800	15	0,01
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	2,558	06/08/2026	1 156 900	207	0,09
À payer	BBR HUF à 6 mois	5,060	18/02/2027	885 100	(18)	(0,01)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	5,300	07/08/2029	76 400	9	0,00
À payer	BBR HUF à 6 mois	5,340	08/08/2029	753 000	(101)	(0,05)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	5,500	04/03/2027	627 800	(7)	0,00
À payer	BBR HUF à 6 mois	5,545	02/08/2029	1 650 200	(187)	(0,09)
À payer	BBR HUF à 6 mois	5,700	18/07/2029	966 000	(97)	(0,04)
À payer	BBR HUF à 6 mois	5,722	18/07/2029	651 300	(64)	(0,03)
À payer	BBR HUF à 6 mois	5,790	17/07/2029	965 100	(87)	(0,04)
À payer	BBR HUF à 6 mois	5,820	22/07/2029	951 900	(82)	(0,04)
À payer	BBR HUF à 6 mois	5,825	17/07/2029	965 100	(84)	(0,04)
À payer	BBR HUF à 6 mois	5,842	22/07/2029	2 130 000	(180)	(0,08)
À payer	BBR HUF à 6 mois	5,850	22/07/2029	298 100	(25)	(0,01)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,065	13/12/2028	265 100	5	0,00
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,079	22/10/2029	3 208 400	53	0,02
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,090	21/10/2029	1 057 900	55	0,03
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,100	11/03/2027	498 000	(26)	(0,01)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,118	22/10/2029	1 410 500	70	0,03
À payer	BBR HUF à 6 mois	6,250	21/05/2029	1 059 800	49	0,02
À payer	BBR HUF à 6 mois	6,270	22/05/2029	2 999 400	97	0,04
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,310	24/10/2029	800 000	23	0,01
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,530	05/04/2029	950 200	(77)	(0,04)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,550	04/04/2029	1 165 600	(96)	(0,04)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,550	25/10/2029	4 878 600	(24)	(0,01)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,560	08/04/2029	1 585 600	(132)	(0,06)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,587	05/04/2029	1 632 400	(143)	(0,07)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,800	16/04/2029	1 019 800	(111)	(0,05)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,830	17/04/2029	1 006 600	(113)	(0,05)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	7,000	22/04/2029	5 224 200	(406)	(0,19)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	7,100	19/04/2029	969 200	(138)	(0,06)
À payer	BBR HUF à 6 mois	7,480	03/06/2027	700 700	188	0,09
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	7,640	13/05/2027	721 400	(114)	(0,05)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	7,740	26/10/2028	3 525 000	(365)	(0,17)
À payer	BBR HUF à 6 mois	7,770	27/10/2028	2 046 400	(51)	(0,02)
À payer	BBR HUF à 6 mois	8,320	20/01/2028	729 300	177	0,08
À payer	BBR HUF à 6 mois	8,500	25/01/2028	5 485 200	1 549	0,71
À payer	BBR HUF à 6 mois	8,650	19/01/2028	731 300	199	0,09
À payer	BBR HUF à 6 mois	8,712	28/04/2028	2 440 200	161	0,07
À payer	BBR HUF à 6 mois	8,740	28/04/2028	4 994 100	1 059	0,48
À payer	BBR HUF à 6 mois	8,800	27/04/2028	1 126 200	322	0,15
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	9,490	11/04/2028	2 501 700	(879)	(0,40)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	9,500	11/04/2028	1 025 500	(361)	(0,16)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	9,510	11/04/2028	1 038 900	(405)	(0,18)
À payer	BBR HUF à 6 mois	9,625	15/08/2027	695 900	229	0,10
À payer	BBR HUF à 6 mois	9,750	22/11/2027	283 976	61	0,03

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	BBR HUF à 6 mois	9,800 %	16/11/2027	HUF 2 235 924	\$ 488	0,22
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	9,900	16/12/2027	162 500	(37)	(0,02)
À payer	BBR HUF à 6 mois	10,000	18/11/2027	319 400	74	0,03
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	10,050	15/12/2027	164 000	(39)	(0,02)
À payer	BBR HUF à 6 mois	10,070	18/07/2027	428 900	102	0,05
À payer	BBR HUF à 6 mois	10,100	15/07/2027	488 900	117	0,05
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	10,340	15/12/2027	334 200	(85)	(0,04)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	11,140	23/12/2027	2 021 500	(566)	(0,26)
À payer	BBR HUF à 6 mois	11,350	11/11/2027	289 300	67	0,03
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	11,524	12/09/2027	2 052 600	(650)	(0,30)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	12,500	19/10/2027	4 079 400	(1 716)	(0,78)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,255	27/12/2028	PLN 16 500	(17)	(0,01)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,270	08/08/2029	20 300	(176)	(0,08)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,283	08/08/2029	20 300	(173)	(0,08)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,305	07/08/2029	51 700	(416)	(0,19)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,440	09/01/2029	15 600	(16)	(0,01)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,495	12/08/2029	17 000	(56)	(0,03)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,495	22/11/2029	20 900	118	0,05
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,513	25/11/2029	22 600	(121)	(0,06)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,650	05/08/2029	16 400	20	0,01
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,709	11/10/2029	16 500	58	0,03
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,715	10/10/2029	9 300	33	0,01
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,735	09/10/2028	10 200	(69)	(0,03)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,770	17/10/2029	60 100	72	0,03
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,825	13/03/2029	48 800	(173)	(0,08)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,840	22/08/2028	15 300	53	0,02
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,850	15/02/2029	25 600	(93)	(0,04)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,865	16/02/2029	25 600	(97)	(0,04)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,890	16/02/2029	18 000	(73)	(0,03)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,899	19/03/2029	46 700	(238)	(0,11)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,904	20/12/2029	14 000	15	0,01
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,930	29/06/2028	15 900	85	0,04
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,975	29/03/2029	26 300	(139)	(0,06)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,054	15/05/2029	12 100	51	0,02
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,060	15/05/2029	33 100	213	0,10
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,165	12/04/2029	24 200	196	0,09
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,265	22/04/2029	12 600	71	0,03
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,300	12/01/2028	23 800	177	0,08
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,430	16/03/2028	6 700	52	0,02
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,490	12/12/2027	19 700	56	0,03
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,525	12/12/2027	6 500	20	0,01
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,540	01/06/2028	26 600	133	0,06
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,670	09/12/2027	19 500	78	0,04
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,750	08/12/2027	16 300	74	0,03
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,800	07/12/2027	32 600	159	0,07
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,830	08/12/2027	32 600	165	0,08
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	6,160	23/02/2028	42 600	(656)	(0,30)
À payer	TIIE MXN à 28 jours	8,733	12/12/2029	MXN 45 200	(40)	(0,02)
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	9,385	26/12/2025	61 900	10	0,00
À recevoir ⁽⁴⁾	TIIE MXN à 28 jours	9,385	06/07/2029	61 900	30	0,01
À payer	TIIE MXN à 28 jours	9,415	25/12/2025	23 300	(3)	0,00
À payer ⁽⁴⁾	TIIE MXN à 28 jours	9,415	25/10/2029	23 300	(11)	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	9,430	16/12/2025	45 400	7	0,00
À recevoir ⁽⁴⁾	TIIE MXN à 28 jours	9,430	16/10/2029	45 400	(9)	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	9,480	16/12/2025	105 900	14	0,01
À recevoir ⁽⁴⁾	TIIE MXN à 28 jours	9,480	10/10/2034	105 900	67	0,03
À payer	CPURNSA	2,500	29/03/2033	\$ 6 900	(19)	(0,01)
À recevoir	CPURNSA	2,525	07/06/2033	1 700	(10)	0,00
À recevoir	CPURNSA	2,595	12/07/2033	5 200	(41)	(0,02)
À payer	CPURNSA	2,598	10/04/2034	3 800	(10)	0,00
					\$ (9 029)	(4,11)
Total des Instruments financiers dérivés compensés					\$ (9 069)	(4,13)

(1) Si le Fonds est acheteur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) recevra de la part du vendeur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et remettra l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) recevra un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(4) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

Tableau des investissements Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund (suite)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	À recevoir ⁽¹⁾	KLIBOR MYR à 3 mois	3,500 %	19/03/2030	MYR 12 600	\$ (6)	\$ 11	\$ 5	0,00
SCX	À payer ⁽¹⁾	KLIBOR MYR à 3 mois	3,500	19/03/2030	70 900	51	(82)	(31)	(0,01)
						\$ 45	\$ (71)	\$ (26)	(0,01)

⁽¹⁾ Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR INDICES

Contrepartie	À payer/ à recevoir	Titre	Nbre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
MEI	À payer	Indice BOVESPA Index	417	0,000 %	BRL 52 579	12/02/2025	\$ 0	\$ 305	\$ 305	0,14
	À payer	Indice KOSPI2 Index	15 250 000	0,000	KRW 4 849 217	13/03/2025	0	(10)	(10)	0,00
	À recevoir	Indice SET50 Index	133 000	0,000	THB 118 541	28/03/2025	0	48	48	0,02
							\$ 0	\$ 343	\$ 343	0,16

SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR TITRES

Contrepartie	À payer/ à recevoir	Titre	Nbre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
RBC	À payer	Apple, Inc.	29 800	LIBOR USD à 1 mois plus un écart donné	\$ 7 463	21/01/2025	\$ 0	\$ 34	\$ 34	0,01

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	€ 24 002	\$ 25 236	\$ 370	\$ 0	\$ 370	0,17
	01/2025	\$ 8 067	NZD 13 695	0	(395)	(395)	(0,18)
	01/2025	3 441	SGD 4 624	0	(50)	(50)	(0,02)
BOA	01/2025	CNH 33 018	\$ 4 535	38	0	38	0,02
	01/2025	£ 69	88	1	0	1	0,00
	01/2025	IDR 36 006 083	2 207	0	(23)	(23)	(0,01)
	01/2025	KRW 7 003 716	4 911	170	0	170	0,08
	01/2025	\$ 92	£ 72	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	1 881	IDR 29 998 264	0	(29)	(29)	(0,01)
	01/2025	1 476	¥ 225 117	0	(43)	(43)	(0,02)
	01/2025	74	PLN 300	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	3 131	SGD 4 218	0	(38)	(38)	(0,02)
	01/2025	ZAR 137 610	\$ 7 605	322	0	322	0,15
	02/2025	HKD 27 513	3 542	0	(2)	(2)	0,00
	03/2025	\$ 2 207	IDR 36 124 602	15	0	15	0,01
	03/2025	1 500	ILS 5 371	0	(23)	(23)	(0,01)
	03/2025	2 500	PEN 9 354	0	(16)	(16)	(0,01)
BPS	01/2025	AUD 8 122	\$ 5 235	206	0	206	0,09
	01/2025	BRL 35 359	5 833	110	0	110	0,05
	01/2025	CNH 85 176	11 694	93	0	93	0,04
	01/2025	CZK 246 138	10 335	208	0	208	0,09
	01/2025	KRW 811 494	582	32	0	32	0,01
	01/2025	\$ 6 290	BRL 35 359	0	(567)	(567)	(0,26)
	01/2025	525	CNH 3 826	0	(3)	(3)	0,00
	01/2025	9	HUF 3 483	0	0	0	0,00
	01/2025	115	¥ 18 200	0	0	0	0,00
	01/2025	58	KRW 85 686	0	0	0	0,00
	01/2025	48	PLN 195	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	527	TWD 17 101	0	(7)	(7)	0,00
	01/2025	7 443	ZAR 131 658	0	(476)	(476)	(0,22)
	02/2025	CNH 22 286	\$ 3 076	38	0	38	0,02
	02/2025	RON 33	7	0	0	0	0,00
	02/2025	TRY 6 430	169	0	(4)	(4)	0,00
	02/2025	\$ 30	TRY 1 111	1	0	1	0,00
	03/2025	IDR 138 826 855	\$ 8 600	82	(10)	72	0,03
	03/2025	¥ 2 036 039	13 100	53	(17)	36	0,02
	03/2025	KRW 85 465	58	0	0	0	0,00
	03/2025	\$ 6 823	ILS 24 504	0	(85)	(85)	(0,04)
	03/2025	57	MXN 1 171	0	(2)	(2)	0,00
	03/2025	1 359	NZD 2 400	0	(13)	(13)	(0,01)
	03/2025	ZAR 92 017	\$ 4 876	34	(1)	33	0,01
	04/2025	TWD 16 856	523	7	0	7	0,00
	05/2025	CNH 21 836	3 016	28	0	28	0,01
	10/2025	BRL 2 800	457	32	0	32	0,01
BRC	01/2025	AUD 29 904	18 983	467	0	467	0,21
	01/2025	CAD 284	198	0	0	0	0,00
	01/2025	IDR 1 360 667	86	2	0	2	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
	01/2025	MYR	8 827	\$ 1 997	\$ 22	\$ 0	\$ 22	0,01
	01/2025	SEK	1 370		125	1	1	0,00
	01/2025	SGD	18 282		13 547	139	139	0,06
	01/2025	TRY	1 720		46	0	(2)	0,00
	01/2025	\$	464	AUD	725	0	(15)	(0,01)
	01/2025		165	CAD	235	0	(2)	0,00
	01/2025		355	€	340	0	(3)	0,00
	01/2025		12 401	£	9 775	0	(160)	(0,07)
	01/2025		23	HUF	8 872	0	0	0,00
	01/2025		412	IDR	6 604 786	0	(4)	0,00
	01/2025		4 029	MYR	17 828	0	(41)	(0,02)
	01/2025		75	PLN	305	0	(1)	0,00
	01/2025		507	TRY	18 844	20	20	0,01
	02/2025	RON	5	\$	1	0	0	0,00
	02/2025	TRY	25 332		670	0	(12)	(0,01)
	02/2025	\$	756	TRY	28 781	15	15	0,01
	03/2025	CNH	21 819	\$	3 000	23	23	0,01
	03/2025	ILS	53		14	0	0	0,00
	03/2025	TRY	10 940		286	0	(4)	0,00
	03/2025	\$	2 300	THB	78 439	12	12	0,01
	03/2025		60	TRY	2 323	1	1	0,00
	03/2025	ZAR	5 461	\$	290	3	3	0,00
CBK	01/2025	AUD	87		57	3	3	0,00
	01/2025	CAD	5 000		3 530	53	53	0,02
	01/2025	CNH	3 452		474	4	4	0,00
	01/2025	£	67		86	2	2	0,00
	01/2025	INR	1 051 664		12 415	145	145	0,07
	01/2025	KRW	833 658		594	30	30	0,01
	01/2025	TWD	194 579		6 055	137	137	0,06
	01/2025	\$	130	CAD	182	0	(3)	0,00
	01/2025		84	HUF	33 032	0	(1)	0,00
	01/2025		46	KRW	67 089	0	0	0,00
	01/2025		37	TRY	1 300	0	0	0,00
	02/2025	BRL	53 468	\$	9 250	647	647	0,29
	03/2025	COP	26 455 225		5 923	0	(21)	(0,01)
	03/2025	CZK	21 508		900	14	14	0,01
	03/2025	HUF	402 872		1 026	16	16	0,01
	03/2025	KRW	66 924		46	0	0	0,00
	03/2025	\$	700	COP	3 068 100	0	(11)	(0,01)
	03/2025		2 100	INR	179 324	0	(20)	(0,01)
	03/2025	ZAR	25 311	\$	1 334	2	2	0,00
CIB	03/2025	SGD	3 521		2 600	11	11	0,01
DUB	01/2025	CHF	27 520		30 798	400	400	0,18
	01/2025	KRW	2 024 028		1 456	86	86	0,04
	01/2025	\$	6 991	€	6 598	0	(155)	(0,07)
	02/2025	MXN	28 676	\$	1 417	48	48	0,02
	02/2025	PEN	209		56	0	0	0,00
	02/2025	RON	13		3	0	0	0,00
	02/2025	\$	72	THB	2 446	0	0	0,00
	03/2025	PEN	15 089	\$	3 971	0	(36)	(0,02)
FAR	01/2025	AUD	11 211		7 275	334	334	0,15
	01/2025	BRL	381		62	0	0	0,00
	01/2025	TWD	6 486		200	3	3	0,00
	01/2025	\$	1 151	AUD	1 773	0	(53)	(0,02)
	01/2025		62	BRL	381	0	0	0,00
	02/2025		62		383	0	0	0,00
	03/2025		4 074	PEN	15 324	0	(5)	0,00
GLM	01/2025	NZD	47 002	\$	27 086	753	753	0,34
	01/2025	SGD	756		558	4	4	0,00
	01/2025	TWD	123 224		3 829	81	81	0,04
	01/2025	\$	3 659	IDR	57 438 377	0	(108)	(0,05)
	01/2025		3 657	PEN	13 619	0	(33)	(0,02)
	01/2025		48	PLN	196	0	(1)	0,00
	01/2025		234	SGD	314	0	(4)	0,00
	01/2025	ZAR	5 471	\$	297	7	7	0,00
	02/2025	MXN	9 482		466	13	13	0,01
	02/2025	THB	879		26	0	0	0,00
	02/2025	\$	26	BRL	148	0	(2)	0,00
	02/2025		6	PHP	321	0	0	0,00
	03/2025	CLP	1 388 100	\$	1 400	6	6	0,00
	03/2025	ILS	122		34	0	0	0,00
	03/2025	PLN	5 954		1 454	16	16	0,01
	03/2025	TRY	796		17	0	(4)	0,00
	03/2025	\$	700	BRL	4 397	3	3	0,00
	03/2025		8	ILS	29	0	0	0,00
IND	01/2025	PLN	47 606	\$	11 703	189	189	0,09
	01/2025	\$	15	TRY	547	0	0	0,00
	03/2025	TWD	93 715	\$	2 900	42	42	0,02
JPM	01/2025	HUF	5 061 106		12 976	247	247	0,11
	01/2025	IDR	66 724 332		4 201	82	82	0,04
	01/2025	¥	2 354 700		15 366	369	369	0,17
	01/2025	KRW	48 839		34	1	1	0,00
	01/2025	TRY	6 759		188	0	0	0,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2025	TWD	34 805	\$ 1 071	\$ 12	\$ 12	0,01
	01/2025	\$	48	HUF 19 021	0	0	0,00
	01/2025		10 890	INR 926 458	0	(81)	(0,04)
	01/2025		11	¥ 1 579	0	0	0,00
	01/2025		37	TRY 1 345	0	0	0,00
	02/2025	PHP	288 298	\$ 4 929	0	(10)	0,00
	02/2025	\$	8 527	THB 288 522	0	(39)	(0,02)
	03/2025	BRL	6 089	\$ 1 000	27	0	0,01
	03/2025	HUF	225 498	574	8	0	0,00
	03/2025	IDR	108 505 021	6 600	1	(66)	(0,03)
	03/2025	KRW	1 718 846	1 200	34	0	0,02
	03/2025	MXN	30 790	1 500	38	0	0,02
	03/2025	PLN	599	146	2	0	0,00
	03/2025	\$	1 400	BRL 8 761	0	0	0,00
	03/2025		3 400	MXN 69 608	0	(95)	(0,04)
	03/2025		2 000	ZAR 35 881	0	(112)	(0,05)
MBC	01/2025	AUD	6 951	\$ 4 373	69	0	0,03
	01/2025	CAD	364	256	3	0	0,00
	01/2025	CHF	408	465	14	0	0,01
	01/2025	€	2 435	2 565	43	0	0,02
	01/2025	INR	22 815	270	3	0	0,00
	01/2025	KRW	3 398 925	2 449	148	0	0,07
	01/2025	NOK	217 460	19 408	261	0	0,12
	01/2025	SEK	565	51	0	0	0,00
	01/2025	\$	203	AUD 325	0	(2)	0,00
	01/2025		6 729	CHF 5 905	0	(207)	(0,09)
	01/2025		536	CNH 3 907	0	(3)	0,00
	01/2025		3 241	€ 3 076	0	(54)	(0,02)
	01/2025		7 000	£ 5 516	0	(92)	(0,04)
	01/2025		142	INR 12 167	0	0	0,00
	01/2025		91	NOK 1 005	0	(2)	0,00
	01/2025		2 221	PLN 9 060	0	(29)	(0,01)
	01/2025		6 759	SEK 73 605	0	(93)	(0,04)
	01/2025		1 564	SGD 2 096	0	(27)	(0,01)
	01/2025		583	TWD 18 947	0	(6)	0,00
	02/2025	HKD	585	\$ 75	0	0	0,00
	03/2025	INR	12 230	142	0	0	0,00
	03/2025	\$	4 816	ILS 17 130	0	(105)	(0,05)
	03/2025		103	MXN 2 136	0	(2)	0,00
	04/2025	TWD	18 837	\$ 583	7	0	0,00
MYI	05/2025	CNH	3 693	508	3	0	0,00
	01/2025	€	2	2	0	0	0,00
	01/2025	PLN	9 224	2 271	40	0	0,02
	01/2025	\$	8	€ 8	0	0	0,00
	01/2025		359	£ 287	0	0	0,00
	01/2025		129	HUF 50 305	0	(2)	0,00
	01/2025		2 273	IDR 35 952 886	0	(46)	(0,02)
	01/2025		7	PLN 27	0	0	0,00
	03/2025		1 565	€ 1 500	0	(7)	0,00
	10/2025	BRL	2 400	\$ 392	27	0	0,01
RBC	01/2025	\$	2 597	AUD 3 993	0	(125)	(0,06)
	01/2025		12 006	CAD 16 824	0	(303)	(0,14)
	01/2025		11 244	CNH 81 229	0	(180)	(0,08)
	02/2025		1 822	¥ 285 467	0	0	0,00
	03/2025	MXN	73 796	\$ 3 603	100	0	0,05
	03/2025	\$	980	NZD 1 700	0	(27)	(0,01)
RYL	01/2025	AUD	1 715	\$ 1 106	44	0	0,02
	01/2025	SEK	267 690	24 526	284	0	0,13
	01/2025	\$	95	AUD 148	0	(4)	0,00
	01/2025		17	SEK 190	0	0	0,00
	01/2025		20	ZAR 373	0	0	0,00
SCX	03/2025	IDR	17 632 052	\$ 1 100	17	0	0,01
	01/2025	£	40 805	51 803	704	0	0,32
	01/2025	INR	113 378	1 341	18	0	0,01
	01/2025	KRW	14 525	10	0	0	0,00
	01/2025	\$	60	AUD 92	0	(3)	0,00
	01/2025		119	CHF 105	0	(4)	0,00
	01/2025		104	CNH 755	0	(2)	0,00
	01/2025		1 081	€ 1 025	0	(19)	(0,01)
	01/2025		50	HUF 20 044	0	0	0,00
	01/2025		1 410	IDR 22 284 449	0	(35)	(0,02)
	01/2025		41	INR 3 522	0	0	0,00
	01/2025		4 275	¥ 640 421	0	(200)	(0,09)
	01/2025		12	KRW 17 057	0	0	0,00
	01/2025		1 331	SGD 1 789	0	(19)	(0,01)
	01/2025		517	TWD 16 859	0	(4)	0,00
	03/2025	KRW	17 014	\$ 12	0	0	0,00
	04/2025	TWD	16 776	517	4	0	0,00
	05/2025	CNH	14 379	1 995	27	0	0,01
SOG	01/2025	\$	3 189	PLN 12 925	0	(62)	(0,03)
	02/2025	RON	61	\$ 13	0	0	0,00
SSB	01/2025	CLP	8 065 798	8 263	155	0	0,07
	03/2025	\$	1 500	COP 6 582 000	0	(21)	(0,01)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	03/2025	\$ 860	PEN 3 197	\$ 0	\$ (11)	\$ (11)	(0,01)
TOR	01/2025	1 141	CHF 1 000	0	(37)	(37)	(0,02)
	01/2025	3 655	¥ 549 972	0	(153)	(153)	(0,07)
UAG	01/2025	CAD 64 966	\$ 45 544	351	0	351	0,16
	01/2025	\$ 6 030	NOK 67 023	0	(128)	(128)	(0,06)
	01/2025	98	SGD 132	0	(1)	(1)	0,00
	02/2025	RON 19	\$ 4	0	0	0	0,00
				\$ 8 737	\$ (4 926)	\$ 3 811	1,74

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation et E en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	€ 237	\$ 251	\$ 5	\$ 0	\$ 5	0,00
	01/2025	\$ 81	€ 77	0	(1)	(1)	0,00
BRC	01/2025	€ 359	\$ 378	6	0	6	0,00
	01/2025	\$ 65	€ 62	0	0	0	0,00
CBK	01/2025	€ 375	\$ 395	7	0	7	0,00
DUB	01/2025	\$ 11 337	€ 10 700	0	(253)	(253)	(0,11)
MBC	01/2025	€ 17	\$ 18	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 12 328	€ 11 702	0	(205)	(205)	(0,09)
SCX	01/2025	€ 16	\$ 16	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 11 293	€ 10 705	0	(202)	(202)	(0,09)
				\$ 18	\$ (661)	\$ (643)	(0,29)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2025	£ 261	\$ 332	\$ 5	\$ 0	\$ 5	0,00
	01/2025	\$ 13 912	£ 11 048	0	(77)	(77)	(0,04)
MBC	01/2025	£ 505	\$ 637	5	0	5	0,00
	01/2025	\$ 12 643	£ 9 962	0	(168)	(168)	(0,08)
RYL	01/2025	£ 273	\$ 214	0	(5)	(5)	0,00
SCX	01/2025	£ 191	\$ 244	5	0	5	0,00
	01/2025	\$ 12 372	£ 9 748	0	(164)	(164)	(0,07)
UAG	01/2025	99	78	0	(2)	(2)	0,00
				\$ 15	\$ (416)	\$ (401)	(0,19)

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ 3 118 1,42

TITRES VENDUS À DÉCOUVERT

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Ginnie Mae, TBA			
6,000 % éch. 01/02/2055	\$ 9 100	\$ (9 148)	(4,17)
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA			
5,000 % éch. 01/01/2040	2 700	(2 687)	(1,22)
5,000 % éch. 01/02/2040	3 000	(2 983)	(1,36)
6,000 % éch. 01/02/2055	3 400	(3 413)	(1,56)
Total des Titres vendus à découvert		\$ (18 231)	(8,31)
Total des Investissements		\$ 170 969	77,90
Autres actifs et passifs à court terme		\$ 48 516	22,10
Actif net		\$ 219 485	100,00

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

- Titre à coupon zéro.
- Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.
- Affilié au Fonds.

Un montant en numéraire de 17 013 \$ (31 décembre 2023 : 21 778 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Tableau des investissements Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund (suite)

Un montant en numéraire de 1 940 \$ (31 décembre 2023 : 4 760 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 7 463	\$ 167 929	\$ 0	\$ 175 392
Fonds d'investissement	2 771	17 434	0	20 205
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(674)	(5 723)	0	(6 397)
Titres vendus à découvert	0	(18 231)	0	(18 231)
Totaux	\$ 9 560	\$ 161 409	\$ 0	\$ 170 969

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 203 304	\$ 0	\$ 203 304
Fonds d'investissement	1 691	21 949	0	23 640
Contrats de mise en pension	0	18 466	0	18 466
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	1 550	(5 154)	0	(3 604)
Totaux	\$ 3 241	\$ 238 565	\$ 0	\$ 241 806

⁽¹⁾ Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

⁽²⁾ Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ (75)	\$ 0	\$ (75)	\$ (243)	\$ 260	\$ 17
BOA	370	(300)	70	(1 323)	1 370	47
BPS	(253)	290	37	2 550	(2 380)	170
BRC	395	(220)	175	102	(80)	22
CBK	1 004	(1 040)	(36)	684	(830)	(146)
CIB	11	0	11	S/O	S/O	S/O
DUB	90	0	90	(42)	80	38
FAR	279	(260)	19	S/O	S/O	S/O
GLM	731	(290)	441	(1 794)	1 680	(114)
GST	S/O	S/O	S/O	(293)	270	(23)
IND	231	0	231	S/O	S/O	S/O
JPM	418	(340)	78	80	(100)	(20)
MBC	(439)	260	(179)	(24)	0	(24)
MEI	343	(330)	13	506	(690)	(184)
MYI	12	0	12	316	(550)	(234)
RBC	(501)	1 130	629	(557)	330	(227)
RYL	336	(260)	76	868	(940)	(72)
SCX	75	(120)	(45)	(309)	360	51
SOG	(62)	0	(62)	(79)	0	(79)
SSB	123	0	123	134	(270)	(136)
TOR	(190)	260	70	(26)	60	34
UAG	220	(350)	(130)	(640)	350	(290)

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	29,50	36,25
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	14,16	18,25
Fonds d'investissement	5,03	6,33
Contrats de mise en pension	S/O	4,95
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,10	0,70
Instruments financiers dérivés compensés	10,08	13,86
Instruments financiers dérivés hors cote	2,21	2,30
Autres actifs	38,92	17,36
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Obligations et billets privés	57,60	57,56
Agences du gouvernement américain	3,08	14,95
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	0,46	0,50
Titres adossés à des actifs	2,23	5,59
Émissions souveraines	1,21	1,89
Actions ordinaires	3,40	S/O
Instruments à court terme	11,93	4,10
Fonds d'investissement	9,21	9,84
Contrats de mise en pension	S/O	7,68
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,20)	0,48
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	(0,01)	S/O
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	(0,01)	0,31
Swaps de taux d'intérêt	(4,11)	(2,25)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Swaps de taux d'intérêt	(0,01)	(0,21)
Swaps de rendement total sur indices	0,16	0,21
Swaps de rendement total sur titres	0,01	S/O
Contrats de change à terme	1,74	(0,29)
Contrats de change à terme couverts	(0,48)	0,25
Titres vendus à découvert	(8,31)	S/O
Autres actifs et passifs à court terme	22,10	(0,61)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds UK Corporate Bond Fund

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				Électricité de France S.A.				Intesa Sanpaolo SpA			
BELGIQUE				5,500 % éch. 27/03/2037				6,625 % éch. 31/05/2033			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				6,125 % éch. 02/06/2034				Nexi SpA			
Silfin NV				La Française des Jeux SACA				2,125 % éch. 30/04/2029 (e)			
5,125 % éch. 17/07/2030	€	100	86	3,375 % éch. 21/11/2033				Snam SpA			
UCB S.A.				3,625 % éch. 21/11/2036				5,750 % éch. 26/11/2036			
4,250 % éch. 20/03/2030		100	85	TDF Infrastructure SASU							
			0,04	1,750 % éch. 01/12/2029							
Total Belgique			171	Thales S.A.							
			0,08	4,250 % éch. 18/10/2031							
CANADA				Ubisoft Entertainment S.A.							
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				0,878 % éch. 24/11/2027							
Banque de Montréal	£	300	302	Total France							
5,125 % éch. 10/10/2028			0,14	15 725				7,38			
Fairfax Financial Holdings Ltd.	€	800	653	ALLEMAGNE				JERSEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES			
2,750 % éch. 29/03/2028			0,30	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Royal Bank of Canada				Commerzbank AG				AA Bond Co. Ltd.			
5,000 % éch. 24/01/2028	£	800	804	6,125 % éch. 09/10/2025				7,375 % éch. 31/07/2050			
			0,38	(b)(d)				600			
Total Canada			1 759	200				623			
			0,82	167				0,29			
ÎLES CAÏMANS				Deutsche Bank AG				CPUK Finance Ltd.			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				1,875 % éch. 22/12/2028				5,940 % éch. 28/02/2047			
Gaci First Investment Co.				£ 800				1 000			
5,125 % éch. 11/06/2029		400	400	727				1 014			
5,625 % éch. 11/06/2039		500	491	0,34				0,48			
Southern Water Services Finance Ltd.				DVI Deutsche Vermoegens- & Immobilienverwaltungs GmbH				2 500 % éch. 15/04/2032			
3,000 % éch. 28/05/2037	£	1 700	1 204	2,500 % éch. 25/01/2027				4,625 % éch. 27/03/2036			
			0,56	€ 400				1 000			
Total Îles Caïmans			2 095	315				932			
			0,98	0,15				0,44			
CHILI				LEG Immobilien SE				Heathrow Funding Ltd.			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				0,875 % éch. 30/03/2033				2,750 % éch. 13/10/2031			
Obligation internationale du gouvernement chilien				400				1 000			
3,875 % éch. 09/07/2031	€	500	420	265				901			
			0,20	0,12				297			
RÉPUBLIQUE TCHÈQUE				Total Allemagne				6,450 % éch. 10/12/2033			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				1 474				1 200			
EP Infrastructure A/S				0,69				700			
1,816 % éch. 02/03/2031		450	328					725			
EPH Financing International A/S				GUERNESEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES				LUXEMBOURG			
5,875 % éch. 30/11/2029		100	88	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
6,651 % éch. 13/11/2028		1 100	982	Sirius Real Estate Ltd.				Becton Dickinson Euro Finance SARL			
			0,46	1,125 % éch. 22/06/2026				0,334 % éch. 13/08/2028			
Total République tchèque			1 398	800				593			
			0,66	0,30				448			
DANEMARK				IRLANDE				CBRE Global Investors Open-Ended Funds S.C.A. SICAV-			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				SIF-Pan European Core Fund			
Danske Bank A/S	£	600	599	Arbour CLO DAC				0,900 % éch. 12/10/2029			
4,625 % éch. 13/04/2027			0,28	4,320 % éch. 15/11/2037				1 000			
H Lundbeck A/S	€	100	78	Ares European CLO DAC				Logicor Financing SARL			
0,875 % éch. 14/10/2027			0,04	4,128 % éch. 21/10/2034				2,750 % éch. 15/01/2030			
Orsted A/S				Hayfin Emerald CLO DAC				£ 1 600			
2,500 % éch. 16/05/2033	£	1 500	1 199	3,975 % éch. 17/11/2037				1 389			
			0,56	Indigo Credit Management DAC				0,65			
Total Danemark			1 876	4,004 % éch. 15/07/2038				P3 Group SARL			
			0,88	1 000				4,000 % éch. 19/04/2032			
FRANCE				Palmer Square European Loan Funding DAC				Prologis International Funding S.A.			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				3,690 % éch. 15/05/2034				2,750 % éch. 22/02/2032			
Aéroports de Paris S.A.	€	200	162	3,881 % éch. 15/05/2033				£ 200			
2,750 % éch. 02/04/2030			0,08	312				170			
3,375 % éch. 16/05/2031		500	415	Toro European CLO DAC				Total Luxembourg			
			0,19	4,104 % éch. 12/01/2032				2 998			
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A.	£	400	399	3 591				1,41			
5,000 % éch. 22/10/2029			0,19	2 964							
5,375 % éch. 25/05/2028		200	203	7 112							
			0,10	3,34							
BNP Paribas S.A.				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				MEXIQUE			
2,875 % éch. 24/02/2029		2 700	2 476	GE Capital UK Funding Unlimited Co.				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
6,000 % éch. 18/08/2029		500	514	5,875 % éch. 18/01/2033				Obligation internationale du gouvernement mexicain			
			0,24	£ 900				4,000 % éch. 24/08/2034 (a) MXN			
BPCE S.A.				500				5,625 % éch. 19/03/2114			
4,875 % éch. 22/10/2030		1 000	985	1 409				£ 400			
5,375 % éch. 22/10/2031		300	297	0,66				Total Mexique			
6,125 % éch. 24/05/2029		1 300	1 332	0,22				1 297			
			0,62					0,61			
Bureau Veritas S.A.	€	1 000	826	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				PAYS-BAS			
3,125 % éch. 15/11/2031			0,39	Kinbane DAC				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Crédit Agricole S.A.	£	1 400	1 413	4,189 % éch. 24/01/2063				ABN AMRO Bank NV			
5,750 % éch. 29/11/2027			0,66	€ 985				4,375 % éch. 22/09/2025			
5,750 % éch. 09/11/2034		300	297	Total Irlande				(b)(d)			
6,375 % éch. 14/06/2031		600	629	9 336				€ 300			
			0,29	4,38				247			
ITALIE				ITALIE				Cooperatieve Rabobank UA			
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				1,875 % éch. 12/07/2028			
Golden Bar Securitisation SRL				Golden Bar Securitisation SRL				3,250 % éch. 29/12/2026			
3,889 % éch. 22/09/2043		1 300	1 082	3,889 % éch. 22/09/2043				£ 700			
			0,51					652			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				E.ON International Finance BV			
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				3,625 % éch. 27/11/2030				4,750 % éch. 31/01/2034			
3,625 % éch. 27/11/2030		400	331	7,708 % éch. 18/01/2028				500			
7,708 % éch. 18/01/2028		200	183	8,500 % éch. 10/09/2030				Enel Finance International NV			
8,500 % éch. 10/09/2030		400	341	Eni SpA				5,750 % éch. 14/09/2040			
			0,16	5,500 % éch. 15/05/2034				Holcim Sterling Finance Netherlands BV			
Eni SpA	\$	700	553					3,000 % éch. 12/05/2032			
5,500 % éch. 15/05/2034			0,26					300			
JERSEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES				ING Groep NV				Mercedes-Benz International Finance BV			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				1,125 % éch. 07/12/2028				5,625 % éch. 17/08/2026			
AA Bond Co. Ltd.				6,250 % éch. 20/05/2033				£ 1 100			
7,375 % éch. 31/07/2050		600	623	Koninklijke KPN NV				1 113			
			0,29	0,875 % éch. 14/12/2032				0,52			
CPUK Finance Ltd.				Mercedes-Benz International Finance BV							
5,940 % éch. 28/02/2047		1 000	1 014	5,625 % éch. 17/08/2026							
			0,48	Sagax Euro MTN NL BV							
Gatwick Funding Ltd.				1,625 % éch. 24/02/2026							
2,500 % éch. 15/04/2032		200	176								
4,625 % éch. 27/03/2036		1 000	932								
			0,44								
Heathrow Funding Ltd.											
2,750 % éch. 13/10/2031		1 000	901								
5,875 % éch. 13/05/2043		300	297								
6,450 % éch. 10/12/2033		1 200	1 268								
			0,60								
HSBC Bank Capital Funding Sterling LP											
5,844 % éch. 05/11/2031 (b)		700	725								
			0,34								
Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd.	€	442	364								
3,250 % éch. 12/11/2025			0,17								
Total Jersey, Îles Anglo-Normandes			6 300								
			2,96								

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Toyota Motor Finance Netherlands BV 4,750 % éch. 22/10/2029	£ 500	£ 495	0,23	ROYAUME-UNI				2,250 % éch. 20/07/2029	£ 400	£ 351	0,16
Volkswagen Financial Services NV 2,125 % éch. 18/01/2028	1 300	1 176	0,55	OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS	£ 850	£ 644	0,30	Metropolitan Housing Trust Ltd. 1,875 % éch. 28/07/2036	200	136	0,06
Total Pays-Bas		10 066	4,72	3i Group PLC 3,750 % éch. 05/06/2040	700	620	0,29	Mitchells & Butlers Finance PLC 5,126 % éch. 15/12/2030	\$ 873	659	0,31
NORVÈGE				Anglian Water Services Financing PLC 2,750 % éch. 26/10/2029	900	735	0,34	6,013 % éch. 15/12/2030	£ 335	332	0,16
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Annington Funding PLC 3,935 % éch. 12/07/2047	600	449	0,21	Morhomes PLC 3,400 % éch. 19/02/2040	1 100	856	0,40
Aker BP ASA 4,000 % éch. 29/05/2032	€ 700	588	0,28	Assura Financing PLC 1,625 % éch. 30/06/2033	650	605	0,28	Motability Operations Group PLC 2,125 % éch. 18/01/2042	950	580	0,27
DNB Bank ASA 2,625 % éch. 10/06/2026	£ 700	692	0,32	Barclays PLC 3,000 % éch. 19/07/2028	625	633	0,30	2,375 % éch. 14/03/2032	200	167	0,08
Public Property Invest A/S 4,625 % éch. 12/03/2030	€ 700	580	0,27	Aviva PLC 6,875 % éch. 20/05/2058	200	193	0,09	3,625 % éch. 10/03/2036	625	528	0,25
Total Norvège		1 860	0,87	3,250 % éch. 12/02/2027	1 600	1 609	0,75	5,625 % éch. 29/11/2030	100	103	0,05
PÉROU				5,851 % éch. 21/03/2035	400	416	0,20	5,625 % éch. 11/09/2035	550	561	0,26
ÉMISSIONS SOUVERAINES				6,369 % éch. 31/01/2031	2 150	2 274	1,07	5,625 % éch. 24/01/2054	200	189	0,09
Obligation internationale du gouvernement péruvien 6,950 % éch. 12/08/2031	PEN 4 500	1 008	0,47	7,090 % éch. 06/11/2029	200	201	0,09	National Gas Transmission PLC 1,375 % éch. 07/02/2031	400	320	0,15
SLOVAQUIE				7,125 % éch. 15/06/2025 (b)(d)	800	641	0,30	National Grid Electricity Distribution West Midlands PLC 5,750 % éch. 16/04/2032	1 600	1 628	0,76
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Berkeley Group PLC 2,500 % éch. 11/08/2031	400	282	0,13	Nationwide Building Society 6,178 % éch. 07/12/2027	1 200	1 227	0,58
SPP-Distribucia A/S 1,000 % éch. 09/06/2031	€ 1 000	687	0,32	Blend Funding PLC 3,459 % éch. 21/09/2049	200	194	0,09	NatWest Group PLC 2,057 % éch. 09/11/2028	1 800	1 659	0,78
SLOVÉNIE				Boparan Finance PLC 9,375 % éch. 07/11/2029	600	607	0,28	3,619 % éch. 29/03/2029	900	860	0,40
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				BP Capital Markets PLC 5,773 % éch. 25/05/2038	1 100	971	0,46	NIE Finance PLC 5,875 % éch. 01/12/2032	1 100	1 138	0,53
Nova Ljubljanska Banka d.d. 10,750 % éch. 28/11/2032	400	385	0,18	British Land Co. PLC 2,375 % éch. 14/09/2029	1 000	1 042	0,49	Northern Gas Networks Finance PLC 4,875 % éch. 15/11/2035	250	232	0,11
AFRIQUE DU SUD				British Telecommunications PLC 6,375 % éch. 23/06/2037	600	582	0,27	Northern Powergrid Yorkshire PLC 5,125 % éch. 04/05/2035	200	195	0,09
ÉMISSIONS SOUVERAINES				Burberry Group PLC 1,125 % éch. 21/09/2025	700	680	0,32	Northumbria Water Finance PLC 4,500 % éch. 14/02/2031	400	376	0,18
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 8,500 % éch. 31/01/2037	ZAR 17 400	625	0,29	5,750 % éch. 20/06/2030	450	325	0,15	Pacific Quay Finance PLC 5,565 % éch. 25/07/2034	141	144	0,07
8,875 % éch. 28/02/2035	22 700	875	0,41	Cadent Finance PLC 2,250 % éch. 10/10/2035	500	503	0,24	Peabody Capital PLC 3,250 % éch. 14/09/2048	800	522	0,24
Total Afrique du Sud		1 500	0,70	5,750 % éch. 14/03/2034	1 000	721	0,34	Places for People Homes Ltd. 5,875 % éch. 23/05/2031	568	577	0,27
ESPAGNE				Clarion Funding PLC 1,875 % éch. 22/01/2035	300	279	0,13	Quadgas Finance PLC 3,375 % éch. 17/09/2029	800	722	0,34
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				5,375 % éch. 30/05/2057	1 500	1 206	0,57	Rolls-Royce PLC 1,625 % éch. 09/05/2028	€ 250	198	0,09
Abertis Infraestructuras S.A. 3,375 % éch. 27/11/2026	£ 700	677	0,32	Derwent London PLC 1,875 % éch. 17/11/2031	900	681	0,32	5,750 % éch. 15/10/2027	£ 100	102	0,05
Banco de Sabadell S.A. 5,000 % éch. 13/10/2029	900	896	0,42	Diageo Finance PLC 2,750 % éch. 08/06/2038	200	165	0,08	Sage Group PLC 1,625 % éch. 25/02/2031	600	489	0,23
CaixaBank S.A. 1,500 % éch. 03/12/2026	300	290	0,14	ENW Finance PLC 1,415 % éch. 30/07/2030	2 015	1 773	0,83	2,875 % éch. 08/02/2034	1 200	983	0,46
6,875 % éch. 25/10/2033	500	517	0,24	Grainger PLC 3,000 % éch. 03/07/2030	325	295	0,14	Santander UK Group Holdings PLC 2,421 % éch. 17/01/2029	850	782	0,37
Iberdrola Finanzas S.A. 5,250 % éch. 31/10/2036	500	490	0,23	Greene King Finance PLC 3,593 % éch. 15/03/2035	180	166	0,08	7,482 % éch. 29/08/2029	850	909	0,43
5,870 % éch. 28/11/2034	AUD 600	301	0,14	5,318 % éch. 15/09/2031	1 202	1 185	0,56	Scottish Hydro Electric Transmission PLC 5,500 % éch. 15/01/2044	1 000	954	0,45
Total Espagne		3 971	1,86	Haleon UK Capital PLC 2,875 % éch. 29/10/2028	850	797	0,37	Segro PLC 3,500 % éch. 24/09/2032	€ 800	660	0,31
ÉMISSIONS SOUVERAINES				HSBC Holdings PLC 3,000 % éch. 29/05/2030	1 700	1 550	0,73	5,750 % éch. 20/06/2035	£ 300	307	0,14
Obligation internationale du gouvernement espagnol 5,250 % éch. 06/04/2029	£ 787	800	0,37	6,800 % éch. 14/09/2031	1 100	1 179	0,55	Severn Trent Utilities Finance PLC 6,250 % éch. 07/06/2029	1 300	1 353	0,63
Total Espagne		3 971	1,86	Imperial Brands Finance PLC 5,500 % éch. 28/09/2026	400	403	0,19	Sky Ltd. 4,000 % éch. 26/11/2029	500	482	0,23
SUÈDE				InterContinental Hotels Group PLC 2,125 % éch. 24/08/2026	750	714	0,34	Society of Lloyd's 4,875 % éch. 07/02/2047	500	493	0,23
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				3,375 % éch. 08/10/2028	800	751	0,35	South Eastern Power Networks PLC 1,750 % éch. 30/09/2034	2 500	1 831	0,86
EQT AB 0,875 % éch. 14/05/2031	€ 900	634	0,30	International Distribution Services PLC 7,375 % éch. 14/09/2030	800	824	0,39	Southern Gas Networks PLC 3,100 % éch. 15/09/2036	1 100	845	0,40
SUISSE				John Lewis PLC 4,250 % éch. 18/12/2034	1 344	1 029	0,48	Tesco Corporate Treasury Services PLC 5,125 % éch. 22/05/2034	800	767	0,36
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				6,125 % éch. 21/01/2025	300	300	0,14	Tesco Property Finance PLC 5,744 % éch. 13/04/2040	937	920	0,43
UBS AG 7,750 % éch. 10/03/2026	£ 700	721	0,34	Land Securities Capital Markets PLC 2,399 % éch. 08/02/2031	1 251	1 132	0,53	6,052 % éch. 13/10/2039	107	108	0,05
UBS Group AG 2,125 % éch. 15/11/2029	1 500	1 347	0,63	Liberty Living Finance PLC 3,375 % éch. 28/11/2029	100	92	0,04	TP ICAP Finance PLC 2,625 % éch. 18/11/2028	1 050	929	0,44
7,000 % éch. 30/09/2027	300	309	0,15	Lloyds Banking Group PLC 2,000 % éch. 12/04/2028	3 500	3 273	1,54	UNITE Group PLC 3,500 % éch. 15/10/2028	700	662	0,31
7,375 % éch. 07/09/2033	1 200	1 345	0,63	8,500 % éch. 27/09/2027 (b)(d)	500	518	0,24	5,625 % éch. 25/06/2032	400	401	0,19
Total Suisse		3 722	1,75	London & Quadrant Housing Trust 2,000 % éch. 20/10/2038	650	417	0,20	United Utilities Water Finance PLC 2,000 % éch. 03/07/2033	600	463	0,22

Tableau des investissements Fonds UK Corporate Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
2,625 % éch. 12/02/2031	£ 500	£ 433	0,20	Amgen, Inc.	£ 740	£ 715	0,34	5,750 % éch. 05/12/2031	£ 900	£ 915	0,43
5,750 % éch. 28/05/2051	300	285	0,13	AT&T, Inc.	€ 600	494	0,23	RTX Corp.	€ 500	394	0,19
Virgin Money UK PLC				2,875 % éch. 02/03/2025 (b)	€ 900	721	0,34	Spirit Airlines Pass-Through Trust			
4,000 % éch. 18/03/2028	€ 300	253	0,12	4,250 % éch. 01/06/2043	£ 1 000	972	0,46	4,100 % éch. 01/10/2029	\$ 51	38	0,02
7,625 % éch. 23/08/2029	£ 400	431	0,20	4,375 % éch. 14/09/2029				Verizon Communications, Inc.			
Weir Group PLC				Athene Global Funding				1,875 % éch. 19/09/2030	£ 500	423	0,20
6,875 % éch. 14/06/2028	700	727	0,34	1,750 % éch. 24/11/2027	400	363	0,17	2,500 % éch. 08/04/2031	£ 1 400	1 210	0,57
Workspace Group PLC				5,150 % éch. 28/07/2027	900	896	0,42	Walgreens Boots Alliance, Inc.			
2,250 % éch. 11/03/2028	800	716	0,34	Bank of America Corp.	2 800	2 614	1,23	3,600 % éch. 20/11/2025	400	393	0,18
Yorkshire Building Society				3,584 % éch. 27/04/2031				Wells Fargo & Co.			
1,500 % éch. 15/09/2029	800	705	0,33	Berkshire Hathaway Finance Corp.	1 600	1 108	0,52	2,125 % éch. 24/09/2031	£ 1 800	1 504	0,71
Yorkshire Water Finance PLC				2,375 % éch. 19/06/2039				2,500 % éch. 02/05/2029	£ 1 650	1 488	0,70
2,750 % éch. 18/04/2041	700	449	0,21	Citigroup, Inc.	1 000	948	0,44	Welltower OP LLC			
		66 355	31,13	1,750 % éch. 23/10/2026				4,800 % éch. 20/11/2028	500	495	0,23
				Comcast Corp.	400	353	0,17	WMG Acquisition Corp.			
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				1,500 % éch. 20/02/2029	300	286	0,13	2,250 % éch. 15/08/2031	€ 1 600	1 221	0,57
Atlas Funding PLC				5,250 % éch. 26/09/2040				Zimmer Biomet Holdings, Inc.			
5,859 % éch. 20/01/2061	542	545	0,26	Digital Stout Holding LLC	900	834	0,39	3,518 % éch. 15/12/2032	200	166	0,08
Barley Hill PLC				3,750 % éch. 17/10/2030							
5,629 % éch. 27/08/2058	187	187	0,09	Fiserv, Inc.	791	700	0,33				
Brants Bridge PLC				3,000 % éch. 01/07/2031				CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS			
5,977 % éch. 12/12/2064	86	86	0,04	Ford Motor Credit Co. LLC	200	199	0,09	Stepstone Group Midco GmbH			
Canada Square Funding PLC				5,625 % éch. 09/10/2028	500	508	0,24	TBD % éch. 04/12/2031	1 000	819	0,38
5,677 % éch. 17/06/2058	54	54	0,02	6,860 % éch. 05/06/2026				OBLIGATIONS ET BILLETS MUNICIPAUX			
Eurohome UK Mortgages PLC				General Motors Financial Co., Inc.	500	500	0,23	Billets Maricopa County, Arizona Industrial Development Authority Revenue Notes, Series 2024			
4,997 % éch. 15/06/2044	33	32	0,01	5,150 % éch. 15/08/2026				7,375 % éch. 01/10/2029	\$ 100	81	0,04
EuroMASTR PLC				Goldman Sachs Group, Inc.	1 600	1 340	0,63	TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX			
5,046 % éch. 15/06/2040	388	380	0,18	1,875 % éch. 16/12/2030	1 175	1 118	0,52	Deutsche ALT-A Securities Mortgage Loan Trust			
London Wall Mortgage Capital PLC				3,625 % éch. 29/10/2029				4,953 % éch. 25/04/2035	72	52	0,03
5,478 % éch. 15/05/2051	281	281	0,13	JPMorgan Chase & Co.	1 500	1 224	0,57	Sequoia Mortgage Trust			
Ludgate Funding PLC				1,895 % éch. 28/04/2033				3,754 % éch. 20/07/2037	5	3	0,00
5,446 % éch. 01/01/2061	1 190	1 170	0,55	MassMutual Global Funding	1 500	1 405	0,66	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
Mansard Mortgages PLC				1,375 % éch. 15/12/2026	750	755	0,35	7,203 % éch. 25/02/2034	1	1	0,00
5,496 % éch. 15/12/2049	50	50	0,02	5,000 % éch. 12/12/2027				WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
Mortimer BTL PLC				McDonald's Corp.	1 400	1 177	0,55	6,025 % éch. 25/11/2042	8	6	0,00
5,426 % éch. 23/06/2053	1 282	1 281	0,60	2,950 % éch. 15/03/2034	500	418	0,20				
5,777 % éch. 23/03/2054	728	730	0,34	3,750 % éch. 31/05/2038							
Pierpont BTL PLC				Metropolitan Life Global Funding	400	355	0,17	AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
0,000 % éch. 21/09/2061	100	100	0,05	0,625 % éch. 08/12/2027	400	347	0,16	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA			
5,826 % éch. 21/09/2054	828	832	0,39	1,625 % éch. 21/09/2029	400	724	0,34	3,000 % éch. 01/02/2055	6 600	4 477	2,10
Polaris PLC				3,500 % éch. 30/09/2026	900	905	0,42	6,000 % éch. 01/02/2055	11 500	9 218	4,33
6,009 % éch. 23/05/2059	675	678	0,32	5,000 % éch. 10/01/2030							
Stratton Mortgage Funding PLC				Morgan Stanley	650	635	0,30				
5,875 % éch. 20/06/2060	331	332	0,16	5,213 % éch. 24/10/2035	600	623	0,29				
Tower Bridge Funding PLC				5,789 % éch. 18/11/2033							
0,000 % éch. 20/12/2066	1 000	995	0,47	New York Life Global Funding	900	907	0,43	Total États-Unis			
Twin Bridges PLC				4,950 % éch. 07/12/2029							
5,577 % éch. 12/03/2055	1 149	1 150	0,54	Northwestern Mutual Global Funding	1 100	1 107	0,52	Total des Valeurs mobilières	£ 204 682	96,03	
		8 883	4,17	4,880 % éch. 12/12/2029				ACTIONS			
				Pacific Life Global Funding	1 100	1 103	0,52	FONDS D'INVESTISSEMENT FONDS NEGOCIÉS EN BOURSE			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				5,000 % éch. 12/01/2028	300	304	0,14	PIMCO ETFs plc - PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF (c)			
Bon du Trésor britannique				5,375 % éch. 30/11/2028				147 300	15 176	7,12	
1,500 % éch. 31/07/2053	6 150	2 866	1,35	Procter & Gamble Co.	400	425	0,20	Total des Fonds d'investissement			
Total Royaume-Uni		78 104	36,65	6,250 % éch. 31/01/2030				£ 15 176	7,12		
ÉTATS-UNIS OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Prologis LP	400	392	0,18				
Ally Financial, Inc.				5,625 % éch. 04/05/2040							
5,543 % éch. 17/01/2031	\$ 100	79	0,04	Protective Life Global Funding	1 100	1 113	0,52				
				5,248 % éch. 13/01/2028							
				Realty Income Corp.	825	621	0,29				
				1,750 % éch. 13/07/2033							

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des Contrats de mise en pension à recevoir ⁽¹⁾	En % de l'actif net
BPS	4,900 %	31/12/2024	02/01/2025	£ 2 100	Bon du Trésor britannique indexé sur l'inflation 1,750 % échéance 22/07/2057	£ (2 160)	£ 2 100	£ 2 101	0,99
Total des Contrats de mise en pension						£ (2 160)	£ 2 100	£ 2 101	0,99

(1) Comprend les intérêts courus.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Fonds fédéraux à 30 jours décembre	Long	12/2025	32	£ 7	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Court	03/2025	6	4	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Long	03/2025	24	(16)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2025	48	81	0,04
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Court	03/2025	13	73	0,04
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Court	03/2025	131	18	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2025	1	0	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2025	25	(23)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	84	(79)	(0,04)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2025	45	55	0,03
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2025	15	24	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2025	43	(156)	(0,07)
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2025	131	(271)	(0,13)
				£ (283)	(0,13)

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE STYLE CONTRAT À TERME STANDARDISÉ SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nbre de contrats	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	€ 134,500	24/01/2025	5	£ (2)	£ (6)	(0,01)
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	138,000	24/01/2025	5	(2)	0	0,00
				£ (4)	£ (6)	(0,01)

Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé

£ (289) (0,14)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Cellnex Telecom S.A.	5,000 %	20/06/2030	€ 800	£ 25	0,01
Cellnex Telecom S.A.	5,000	20/12/2033	200	11	0,01
Elis S.A.	5,000	20/12/2029	300	(1)	0,00
Marks & Spencer PLC	1,000	20/06/2030	250	10	0,00
Rolls-Royce PLC	1,000	20/12/2030	400	32	0,02
Rolls-Royce PLC	1,000	20/06/2031	400	8	0,00
				£ 85	0,04

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-43 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2029	\$ 21 470	£ 26	0,01

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	0,816 %	16/12/2025	£ 5 900	£ (10)	0,00
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	18/09/2034	200	0	0,00
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	18/09/2054	7 340	(177)	(0,08)
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	18/09/2029	4 900	(32)	(0,01)
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,250	18/09/2026	43 800	(321)	(0,15)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	17/06/2030	\$ 8 000	(216)	(0,10)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	12/02/2045	2 100	37	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/06/2054	4 100	175	0,08
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2054	3 300	181	0,09
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,558	21/08/2034	800	31	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,613	22/08/2034	800	28	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034	5 500	(21)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	600	5	0,00
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	19/03/2055	€ 300	(8)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,300	25/09/2029	700	1	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,360	07/10/2029	800	(1)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,390	01/10/2034	1 000	2	0,00
À payer ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2027	5 200	14	0,01

Tableau des investissements Fonds UK Corporate Bond Fund (suite)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/(moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir ⁽¹⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500 %	19/03/2030	€ 2 000	£ 0	0,00
À payer ⁽²⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2035	6 500	30	0,01
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,547	09/03/2033	1 600	96	0,05
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,580	29/08/2034	1 000	(11)	(0,01)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,590	19/08/2034	500	(6)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,650	14/08/2029	800	(8)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,650	08/01/2034	400	(10)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,700	13/08/2029	1 000	(12)	(0,01)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,710	06/08/2034	1 300	(25)	(0,01)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,760	03/01/2029	400	(9)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,770	29/04/2034	1 100	47	0,02
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,780	02/05/2029	1 300	40	0,02
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,880	19/12/2028	600	(11)	(0,01)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,890	22/12/2033	400	(14)	(0,01)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,910	29/12/2033	300	(11)	(0,01)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,950	29/12/2028	300	(6)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,950	12/06/2029	600	23	0,01
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,063	06/12/2033	200	(9)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,128	04/12/2033	200	(10)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,148	20/11/2033	300	(11)	(0,01)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,179	29/11/2028	200	(6)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,250	06/11/2033	300	(15)	(0,01)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,255	22/11/2028	300	(9)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,270	08/11/2028	600	(15)	(0,01)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,280	22/11/2033	200	(12)	(0,01)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,305	27/11/2033	300	(18)	(0,01)
À recevoir	CPURNSA	2,501	10/05/2029	\$ 4 000	(11)	(0,01)
À recevoir	CPURNSA	2,520	04/04/2029	3 900	(18)	(0,01)
					£ (333)	(0,15)
Total des Instruments financiers dérivés compensés					£ (222)	(0,10)

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(3) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - USD contre TRY hors cote	TRY 37,273	22/04/2025	300	£ (4)	£ (1)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	45,355	22/04/2025	300	(5)	(3)	0,00
UAG	Option de vente - USD contre TRY hors cote	37,700	07/05/2025	140	(3)	(1)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	45,900	07/05/2025	140	(2)	(1)	0,00
					£ (14)	£ (6)	0,00

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,490 %	06/01/2025	400	£ (1)	£ 0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,840	06/01/2025	400	(1)	(6)	0,00
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,496	06/01/2025	400	(1)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,500	06/01/2025	1 300	(3)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,896	06/01/2025	400	(1)	(5)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,900	06/01/2025	1 300	(3)	(16)	(0,01)
JPM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,533	02/01/2025	1 300	(3)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,933	02/01/2025	1 300	(3)	(12)	(0,01)
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	1,970	06/01/2025	800	(1)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,220	06/01/2025	800	(1)	(8)	0,00
RYL	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,640	06/01/2025	800	(2)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	3,930	06/01/2025	800	(2)	(9)	(0,01)
						£ (22)	£ (56)	(0,03)	

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
JPM	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000 %	20/12/2029	\$ 700	£ (20)	£ (2)	£ (22)	(0,01)
MYC	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/06/2025	100	0	0	0	0,00
					£ (20)	£ (2)	£ (22)	(0,01)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Indice iTraxx Crossover 42 Index à 5 ans	5,000 %	20/12/2029	€ 200	£ 32	£ (1)	£ 31	0,02
JPM	Indice iTraxx Crossover 42 Index à 5 ans	5,000	20/12/2029	200	33	0	33	0,01
					£ 65	£ (1)	£ 64	0,03

⁽¹⁾ Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

⁽²⁾ Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	NZD	30	\$ 18	£ 1	£ 1	0,00
	01/2025	SGD	46	34	0	0	0,00
BOA	01/2025	CNH	397	55	0	0	0,00
	01/2025	KRW	1 075 144	763	28	28	0,01
	01/2025	SGD	63	47	0	0	0,00
	01/2025	TWD	26 444	818	11	11	0,01
	01/2025	\$	11	IDR 170 789	0	0	0,00
	03/2025	MXN	4 009	\$ 195	4	4	0,00
BPS	01/2025	CNH	2 631	363	3	3	0,00
	01/2025	INR	8 017	93	0	0	0,00
	01/2025	SGD	53	40	0	0	0,00
	01/2025	TWD	3 980	125	3	3	0,00
	01/2025	\$	149	CNH 1 085	0	(1)	0,00
	01/2025	688	IDR 10 975 835	0	(8)	(8)	0,00
	01/2025	102	INR 8 628	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	25	KRW 37 746	0	0	0	0,00
	01/2025	109	TWD 3 543	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	ZAR	14 107	\$ 798	41	41	0,02
	02/2025	CNH	2 578	356	4	4	0,00
	03/2025	KRW	37 648	25	0	0	0,00
	03/2025	MXN	1 492	73	2	2	0,00
	03/2025	\$	93	INR 8 058	0	0	0,00
	04/2025	TWD	3 523	\$ 109	1	1	0,00
	05/2025	CNH	1 908	263	2	2	0,00
	10/2025	BRL	900	147	8	8	0,00
BRC	01/2025	£	115	€ 140	1	1	0,00
	01/2025	401	\$ 505	2	0	2	0,00
	01/2025	\$	5 410	£ 4 298	0	(23)	(0,01)
	01/2025	145	TRY 5 482	5	0	5	0,00
	03/2025	ILS	234	\$ 66	1	1	0,00
	03/2025	MXN	3 107	152	3	3	0,00
CBK	01/2025	CNH	83	11	0	0	0,00
	01/2025	INR	78 193	917	4	4	0,00
	01/2025	KRW	343 531	245	10	10	0,00
	01/2025	TWD	16 561	520	13	13	0,01
	01/2025	\$	29	IDR 455 528	0	0	0,00
	01/2025	530	INR 44 800	0	(5)	(5)	0,00
	01/2025	20	KRW 29 554	0	0	0	0,00
	01/2025	1 287	PEN 4 809	0	(6)	(6)	0,00
	02/2025	PEN	4 816	\$ 1 287	6	6	0,00
	03/2025	KRW	29 482	20	0	0	0,00
	03/2025	MXN	7 415	362	8	8	0,00
	03/2025	\$	917	INR 78 544	0	(5)	0,00
DUB	01/2025	KRW	528 142	\$ 377	15	15	0,01
	01/2025	\$	281	£ 221	0	(3)	0,00
	01/2025	47	KRW 66 083	0	(2)	(2)	0,00
GLM	01/2025	TWD	3 825	\$ 119	2	2	0,00
	01/2025	\$	94	IDR 1 502 532	0	(1)	0,00
JPM	01/2025	CNH	1 717	\$ 237	3	3	0,00
	01/2025	TWD	3 428	106	1	1	0,00
	01/2025	\$	907	INR 77 024	0	(7)	0,00
	01/2025	240	PLN 973	0	(3)	(3)	0,00
MBC	01/2025	CNH	875	\$ 120	1	1	0,00

Tableau des investissements Fonds UK Corporate Bond Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net					
	01/2025	€	1 186	£	985	£	4	0,00				
	01/2025	INR	3 373	\$	39	0	0	0,00				
	01/2025	KRW	377 579		270	12	0	0,01				
	01/2025	\$	78	CNH	569	0	0	0,00				
	01/2025		58	INR	4 909	(1)	(1)	0,00				
	01/2025		221	PLN	901	(2)	(2)	0,00				
	01/2025		170	TWD	5 536	(1)	(1)	0,00				
	03/2025	ILS	75	\$	21	0	0	0,00				
	03/2025	\$	39	INR	3 391	0	0	0,00				
	04/2025	TWD	5 505	\$	170	2	2	0,00				
	05/2025	CNH	1 403		194	1	1	0,00				
MYI	01/2025	\$	173	PLN	704	(2)	(2)	0,00				
	10/2025	BRL	800	\$	131	7	7	0,00				
RBC	01/2025	AUD	612	£	313	11	11	0,01				
	01/2025	€	976		805	(2)	(2)	0,00				
	01/2025	\$	492		390	(3)	(3)	0,00				
RYL	01/2025	£	41	€	50	0	0	0,00				
	01/2025		157	\$	200	2	2	0,00				
SCX	01/2025	CNH	852		118	2	2	0,00				
	01/2025	€	32 065	£	26 782	259	(4)	255	0,12			
	01/2025	PEN	4 814	\$	1 285	3	0	3	0,00			
	01/2025	SGD	18		14	0	0	0	0,00			
	01/2025	TWD	2 015		63	1	0	1	0,00			
	01/2025	\$	310	£	247	0	0	0	0,00			
	01/2025		201	IDR	3 172 429	0	(4)	(4)	0,00			
	01/2025		170	INR	14 359	0	(2)	(2)	0,00			
	01/2025		5	KRW	7 515	0	0	0	0,00			
	01/2025		90	TWD	2 930	0	(1)	(1)	0,00			
	03/2025	KRW	7 496	\$	5	0	0	0	0,00			
	04/2025	TWD	2 916		90	1	0	1	0,00			
	05/2025	CNH	1 735		241	3	0	3	0,00			
SOG	01/2025	\$	514	PLN	2 081	0	(8)	(8)	0,00			
TOR	01/2025	£	221	NZD	475	0	(8)	(8)	(0,01)			
UAG	01/2025		47	\$	60	1	0	1	0,00			
	01/2025	\$	268	£	210	0	(4)	(4)	0,00			
	05/2025		25	TRY	1 018	0	0	0	0,00			
						£	492	£	(108)	£	384	0,18

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

£ 364 0,17

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AUTRES ACTIFS FINANCIERS			
Credit Suisse AG AT1 Claim	\$ 200	£ 20	0,01
Total des Autres actifs financiers		£ 20	0,01
Total des Investissements		£ 221 831	104,08
Autres actifs et passifs à court terme		£ (8 698)	(4,08)
Actif net		£ 213 133	100,00

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

(a) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(b) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.

(c) Affilié au Fonds.

(d) Titre convertible conditionnel.

(e) Un titre d'une juste valeur globale de 237 £ (31 décembre 2023 : 21 034 £) a été nanti en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Des titres d'une juste valeur globale de 0 £ (31 décembre 2023 : 483 £) ont été reçus en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 3 842 £ (31 décembre 2023 : 3 382 £) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	£ 0	£ 204 682	£ 0	£ 204 682
Fonds d'investissement	15 176	0	0	15 176
Contrats de mise en pension	0	2 100	0	2 100
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(118)	(29)	0	(147)
Autres actifs financiers	0	20	0	20
Totaux	£ 15 058	£ 206 773	£ 0	£ 221 831

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	£ 0	£ 365 306	£ 0	£ 365 306
Fonds d'investissement	18 137	0	0	18 137
Contrats de mise en pension	0	5 455	0	5 455
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(231)	(127)	0	(358)
Autres actifs financiers	0	19	0	19
Totaux	£ 17 906	£ 370 653	£ 0	£ 388 559

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BRC	0,500 %	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	€ (287)	£ (237)	(0,11)
Total des Contrats de prise en pension					£ (237)	(0,11)

(1) Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	£ 1	£ 0	£ 1	£ S/O	£ S/O	£ S/O
BOA	39	0	39	2	0	2
BPS	78	0	78	(1)	0	(1)
BRC	(11)	0	(11)	(6)	0	(6)
CBK	25	0	25	(6)	0	(6)
DUB	10	0	10	S/O	S/O	S/O
GLM	(20)	0	(20)	5	0	5
GST	S/O	S/O	S/O	(2)	0	(2)
JPM	(15)	0	(15)	(24)	0	(24)
MBC	16	0	16	1	0	1
MYC	S/O	S/O	S/O	(1)	0	(1)
MYI	5	0	5	(45)	0	(45)
RBC	6	0	6	S/O	S/O	S/O
RYL	(7)	0	(7)	S/O	S/O	S/O
SCX	258	(300)	(42)	22	0	22
SOG	(8)	0	(8)	S/O	S/O	S/O
SSB	S/O	S/O	S/O	26	0	26
TOR	(8)	0	(8)	S/O	S/O	S/O
UAG	(5)	0	(5)	73	0	73

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	67,28	81,43
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	10,29	3,95
Autres valeurs mobilières	S/O	0,00
Fonds d'investissement	5,76	4,24
Contrats de mise en pension	0,80	1,28
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,10	0,13
Instruments financiers dérivés compensés	0,31	0,35
Instruments financiers dérivés hors cote	0,15	0,03
Autres actifs financiers	0,01	0,00
Autres actifs	15,30	8,59
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Australie	S/O	0,42
Belgique	0,08	S/O
Canada	0,82	0,95
Îles Caïmans	0,98	0,37
Chili	0,20	S/O
République tchèque	0,66	0,58
Danemark	0,88	1,27
Finlande	S/O	0,53
France	7,38	6,42
Allemagne	0,69	1,66
Guernesey, Îles Anglo-Normandes	0,30	S/O
Irlande	4,38	1,20
Italie	2,37	1,31
Jersey, Îles Anglo-Normandes	2,96	2,61
Luxembourg	1,41	1,19
Mexique	0,61	0,11
Pays-Bas	4,72	5,46
Norvège	0,87	0,51
Pérou	0,47	S/O
Singapour	S/O	0,06
Slovaquie	0,32	S/O
Slovénie	0,18	S/O
Afrique du Sud	0,70	S/O
Espagne	1,86	0,71
Supranationales	S/O	3,56
Suède	0,30	0,43
Suisse	1,75	1,11
Royaume-Uni	36,65	52,49
États-Unis	24,49	17,59
Instruments à court terme	S/O	0,64
Fonds d'investissement	7,12	5,02
Contrats de mise en pension	0,99	1,51
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,13)	(0,08)
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	(0,01)	S/O
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,04	0,02
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,01	S/O
Swaps de taux d'intérêt	(0,15)	(0,05)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Options de change	0,00	S/O
Swaptions de taux d'intérêt	(0,03)	0,00
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	(0,01)	S/O
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,03	S/O
Contrats de change à terme	0,18	0,01
Autres actifs financiers	0,01	0,01
Autres actifs et passifs à court terme	(4,08)	(7,62)
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				2,250 % éch. 19/12/2039			
AUSTRALIE				GE Capital UK Funding Unlimited Co.				€ 500 332 0,29			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				5,875 % éch. 18/01/2033				£ 200 207 0,18			
BHP Billiton Finance Ltd.				Zurich Finance Ireland Designated Activity Co.				5,500 % éch. 23/04/2055			
4,300 % éch. 25/09/2042				£ 200 167 0,15				\$ 200 156 0,13			
AUTRICHE				TITRES ADOSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				Obligation internationale du gouvernement péruvien			
ams-OSRAM AG				Jeronimo Funding DAC				7,300 % éch. 12/08/2033			
10,500 % éch. 30/03/2029				0,000 % éch. 25/10/2064				PEN 1 600 359 0,31			
€ 500 409 0,36				(b) € 1 000 822 0,72				AFRIQUE DU SUD			
BELGIQUE				Total Irlande				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				ITALIE				Obligation internationale du gouvernement sud-africain			
Azelis Finance NV				Obligations et billets privés				8,500 % éch. 31/01/2037			
4,750 % éch. 25/09/2029				100 85 0,07				ZAR 6 400 230 0,20			
BRESIL				Enel SpA				8,875 % éch. 28/02/2035			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				5,750 % éch. 22/06/2037				Total Afrique du Sud			
Brazil Letras do Tesouro Nacional				Snam SpA				534 0,27			
0,000 % éch. 01/10/2025				200 201 0,18				ESPAÑE			
BRL 5 700 664 0,58				Total Italie				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
ÎLES CAÏMANS				399 0,35				Obligation internationale du gouvernement argentin			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				JAPON				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.			
Gaci First Investment Co.				Obligations et billets privés				8,250 % éch. 30/11/2033			
5,625 % éch. 11/06/2039				Norinchukin Bank				£ 400 432 0,38			
£ 600 590 0,51				5,094 % éch. 16/10/2029				Grifols S.A.			
Southern Water Services Finance Ltd.				AA Bond Co. Ltd.				7,500 % éch. 01/05/2030			
3,000 % éch. 28/05/2037				6,850 % éch. 31/07/2050				€ 400 347 0,30			
1 500 1 062 0,93				Aston Martin Capital Holdings Ltd.				Total Espagne			
Total Îles Caïmans				10,375 % éch. 31/03/2029				779 0,68			
1 652 1,44				500 493 0,43				SUISSE			
DANEMARK				Gatwick Funding Ltd.				Obligations et billets privés			
Obligations et billets privés				2,625 % éch. 07/10/2048				UBS Group AG			
Orsted A/S				2,875 % éch. 05/07/2051				7,375 % éch. 07/09/2033			
5,375 % éch. 13/09/2042				3,125 % éch. 28/09/2041				£ 200 224 0,20			
1 200 1 101 0,96				1 000 731 0,64				TURQUIE			
FRANCE				Heathrow Funding Ltd.				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligations et billets privés				2,750 % éch. 09/08/2051				Obligation internationale du gouvernement turc			
BNP Paribas S.A.				6,425 % éch. 31/10/2048				50,485 % éch. 20/05/2026			
2,000 % éch. 13/09/2036				6,450 % éch. 10/12/2033				(a) TRY 400 9 0,01			
400 276 0,24				Total Jersey, Îles Anglo-Normandes				(a) 300 7 0,01			
Électricité de France S.A.				4 073 3,56				50,485 % éch. 17/05/2028			
5,125 % éch. 22/09/2050				LUXEMBOURG				(a) 27 400 611 0,53			
5,500 % éch. 27/03/2037				Obligations et billets privés				Total Turquie			
5,500 % éch. 17/10/2041				Chile Electricity Lux MPC SARL				627 0,55			
700 633 0,55				5,580 % éch. 20/10/2035				ROYAUME-UNI			
5,625 % éch. 25/01/2053				Prologis International Funding S.A.				Obligations et billets privés			
1 400 1 218 1,06				3,000 % éch. 22/02/2042				3i Group PLC			
ELO SACA				Total Luxembourg				3,750 % éch. 05/06/2040			
4,875 % éch. 08/12/2028				MEXIQUE				£ 700 531 0,46			
5,875 % éch. 17/04/2028				ÉMISSIONS SOUVERAINES				Anglian Water Services Financing PLC			
€ 300 205 0,18				Obligation internationale du gouvernement mexicain				5,750 % éch. 07/06/2043			
Eramet S.A.				4,000 % éch. 24/08/2034				6,000 % éch. 20/06/2039			
7,000 % éch. 22/05/2028				(e) N 11 679 398 0,35				6,250 % éch. 12/09/2044			
1 100 922 0,81				5,625 % éch. 19/03/2114				100 98 0,09			
iliad S.A.				Total Mexique				Aviva PLC			
4,250 % éch. 15/12/2029				1 109 0,97				4,000 % éch. 03/06/2055			
100 84 0,07				PAYS-BAS				6,875 % éch. 20/05/2058			
La Française des Jeux SACA				Obligations et billets privés				Barclays PLC			
3,625 % éch. 21/11/2036				Cooperatieve Rabobank UA				3,250 % éch. 17/01/2033			
300 246 0,21				5,250 % éch. 23/05/2041				7,125 % éch. 15/06/2025			
Suez SACA				DSV Finance BV				(f)(g) 200 201 0,18			
6,625 % éch. 05/10/2043				3,375 % éch. 06/11/2034				Berkeley Group PLC			
£ 400 419 0,37				E.ON International Finance BV				2,500 % éch. 11/08/2031			
ÉMISSIONS SOUVERAINES				6,125 % éch. 06/07/2039				Blend Funding PLC			
SNCF Réseau				Enel Finance International NV				3,459 % éch. 21/09/2049			
4,830 % éch. 25/03/2060				5,750 % éch. 14/09/2040				1 200 845 0,74			
1 060 911 0,80				Flora Food Management BV				Boparan Finance PLC			
Total France				6,875 % éch. 02/07/2029				9,375 % éch. 07/11/2029			
7 357 6,43				IGT Lottery Holdings BV				200 194 0,17			
ALLEMAGNE				4,250 % éch. 15/03/2030				BPHA Finance PLC			
Obligations et billets privés				IMCD NV				4,816 % éch. 11/04/2044			
Vonovia SE				3,625 % éch. 30/04/2030				495 437 0,38			
5,500 % éch. 18/01/2036				IPD BV				British Land Co. PLC			
100 96 0,08				6,261 % éch. 15/06/2031				5,264 % éch. 24/09/2035			
IRLANDE				JAB Holdings BV				British Telecommunications PLC			
TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS				Arbour CLO DAC				5,625 % éch. 03/12/2041			
4,320 % éch. 15/11/2037				Palmer Square European Loan Funding DAC				5,750 % éch. 13/02/2041			
€ 1 100 910 0,80				3,690 % éch. 15/05/2034				Broadgate Financing PLC			
1 000 827 0,72				1 737 1,52				4,999 % éch. 05/10/2033			
1 700 1 174 1,03				2,750 % éch. 22/09/2046				5,098 % éch. 05/04/2035			
100 60 0,05				3,125 % éch. 31/10/2047				86 80 0,07			
900 580 0,51								Burberry Group PLC			
								5,750 % éch. 20/06/2030			
								Cadent Finance PLC			
								2,250 % éch. 10/10/2035			
								2,625 % éch. 22/09/2038			
								1 700 1 174 1,03			
								100 60 0,05			
								Catalyst Housing Ltd.			
								3,125 % éch. 31/10/2047			
								900 580 0,51			

Tableau des investissements Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Church Commissioners for England 3,625 % éch. 14/07/2052	£ 400	£ 292	0,26	Northern Powergrid Northeast PLC 3,250 % éch. 01/04/2052	£ 600	£ 387	0,34	5,500 % éch. 28/04/2035	£ 800	£ 742	0,65
Clarion Funding PLC 1,875 % éch. 22/01/2035	1 000	721	0,63	Northern Powergrid Yorkshire PLC 2,250 % éch. 09/10/2059	200	95	0,08	TITRES ADOSSES A DES CREANCES HYPOTHECAIRES NON EMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX			
1,875 % éch. 07/09/2051	1 600	747	0,65	5,125 % éch. 04/05/2035	710	691	0,60	Atlas Funding PLC 5,859 % éch. 20/01/2061	542	545	0,47
3,125 % éch. 19/04/2048	1 000	654	0,57	Northumbrian Water Finance PLC 4,500 % éch. 14/02/2031	400	376	0,33	Mansard Mortgages PLC 5,496 % éch. 15/12/2049	80	79	0,07
Eastern Power Networks PLC 2,125 % éch. 25/11/2033	721	564	0,49	Notting Hill Genesis 2,000 % éch. 03/06/2036	1 034	712	0,62	Newgate Funding PLC 3,486 % éch. 15/12/2050	€ 917	751	0,65
Eversholt Funding PLC 3,529 % éch. 07/08/2042	300	231	0,20	3,250 % éch. 12/10/2048	441	285	0,25	5,006 % éch. 01/12/2050	£ 44	43	0,04
GlaxoSmithKline Capital PLC 1,625 % éch. 12/05/2035	400	288	0,25	OE Finance PLC 7,250 % éch. 27/09/2029	€ 100	87	0,08	Pierpont BTL PLC 0,000 % éch. 21/09/2061	500	501	0,44
Grainger PLC 3,000 % éch. 03/07/2030	400	352	0,31	Optivo Finance PLC 2,857 % éch. 07/10/2035	£ 700	538	0,47	Polaris PLC 5,499 % éch. 23/12/2058	294	295	0,26
Greene King Finance PLC 4,064 % éch. 15/03/2035	241	222	0,19	Orbit Capital PLC 2,000 % éch. 24/11/2038	1 000	657	0,57	Twin Bridges PLC 5,577 % éch. 12/03/2055	638	639	0,56
5,106 % éch. 15/03/2034	1 914	1 863	1,63	Peabody Capital PLC 3,250 % éch. 14/09/2048	400	261	0,23	ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Haleon UK Capital PLC 3,375 % éch. 29/03/2038	620	501	0,44	5,250 % éch. 17/03/2043	400	370	0,32	LCR Finance PLC 4,500 % éch. 07/12/2038	75	71	0,06
4,625 % éch. 18/09/2033	500	480	0,42	Places for People Treasury PLC 5,750 % éch. 11/05/2055 (h)	200	184	0,16	Bon du Trésor britannique 4,250 % éch. 07/12/2049	800	703	0,62
High Speed Rail Finance PLC 4,375 % éch. 01/11/2038	200	182	0,16	Sage Group PLC 2,875 % éch. 08/02/2034	700	573	0,50	ÉTATS-UNIS OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Home Group Ltd. 3,125 % éch. 27/03/2043	600	412	0,36	Sanctuary Capital PLC 2,375 % éch. 14/04/2050	800	445	0,39	AES Corp. 6,950 % éch. 15/07/2055	\$ 100	78	0,07
HSBC Holdings PLC 5,875 % éch. 28/09/2026 (f)(g)	200	198	0,17	Scottish Hydro Electric Transmission PLC 2,125 % éch. 24/03/2036	700	506	0,44	Apple, Inc. 3,600 % éch. 31/07/2042	£ 200	163	0,14
6,000 % éch. 29/03/2040	1 000	977	0,85	Severn Trent Utilities Finance PLC 2,000 % éch. 02/06/2040	1 800	1 104	0,96	AT&T, Inc. 4,250 % éch. 01/06/2043	2 113	1 694	1,48
Hyde Housing Association Ltd. 1,750 % éch. 18/08/2055	700	294	0,26	4,875 % éch. 24/01/2042	500	441	0,39	4,875 % éch. 01/06/2044	638	551	0,48
John Lewis PLC 4,250 % éch. 18/12/2034	422	323	0,28	5,250 % éch. 04/04/2036	300	291	0,25	Berkshire Hathaway Finance Corp. 2,625 % éch. 19/06/2059	1 500	822	0,72
6,125 % éch. 21/01/2025	400	400	0,35	Society of Lloyd's 4,875 % éch. 07/02/2047	400	394	0,34	Centene Corp. 2,500 % éch. 01/03/2031	\$ 200	132	0,11
Land Securities Capital Markets PLC 2,625 % éch. 22/09/2039	1 373	1 027	0,90	South Eastern Power Networks PLC 1,750 % éch. 30/09/2034	400	293	0,26	2,625 % éch. 01/08/2031	200	132	0,11
2,750 % éch. 22/09/2059	301	170	0,15	Southern Electric Power Distribution PLC 4,625 % éch. 20/02/2037	600	549	0,48	4,625 % éch. 15/12/2029	100	76	0,07
Legal & General Group PLC 4,500 % éch. 01/11/2050	300	280	0,24	Southern Gas Networks PLC 3,100 % éch. 15/09/2036	300	231	0,20	Citigroup, Inc. 7,375 % éch. 01/09/2039	£ 300	351	0,31
5,625 % éch. 24/03/2031 (f)(g)	900	833	0,73	Southern Housing 2,375 % éch. 08/10/2036	1 500	1 062	0,93	Comcast Corp. 1,875 % éch. 20/02/2036	350	249	0,22
Libra Longhurst Group Treasury PLC 5,125 % éch. 02/08/2038	400	374	0,33	SW Finance PLC 7,000 % éch. 16/04/2040	1 000	888	0,78	Eli Lilly & Co. 1,625 % éch. 14/09/2043	200	112	0,10
Lloyds Bank PLC 6,500 % éch. 17/09/2040	900	987	0,86	Telereal Secured Finance PLC 4,010 % éch. 10/12/2033	1 054	984	0,86	Goldman Sachs Group, Inc. 3,625 % éch. 29/10/2029	200	190	0,16
Lloyds Banking Group PLC 8,500 % éch. 27/09/2027 (f)(g)	200	207	0,18	Telereal Securitisation PLC 6,165 % éch. 10/12/2033	76	77	0,07	JPMorgan Chase & Co. 1,895 % éch. 28/04/2033	700	571	0,50
London & Quadrant Housing Trust 2,125 % éch. 31/03/2032	1 200	962	0,84	Tesco Corporate Treasury Services PLC 5,500 % éch. 27/02/2035	400	392	0,34	McDonald's Corp. 4,125 % éch. 11/06/2054	300	229	0,20
M&G PLC 5,560 % éch. 20/07/2055	650	593	0,52	Tesco Property Finance PLC 5,411 % éch. 13/07/2044	437	415	0,36	Morgan Stanley 5,789 % éch. 18/11/2033	300	311	0,27
Manchester Airport Group Funding PLC 2,875 % éch. 30/09/2044	550	353	0,31	5,661 % éch. 13/10/2041	184	179	0,16	Nestlé Capital Corp. 4,750 % éch. 22/03/2036	200	193	0,17
5,750 % éch. 30/09/2042	400	388	0,34	5,744 % éch. 13/04/2040	1 907	1 872	1,64	Occidental Petroleum Corp. 6,050 % éch. 01/10/2054	\$ 100	76	0,07
Meadowhall Finance PLC 4,988 % éch. 12/07/2037	58	49	0,04	Thames Water Utilities Finance PLC 5,125 % éch. 28/09/2037	500	395	0,35	Pfizer, Inc. 2,735 % éch. 15/06/2043	£ 400	268	0,23
Metropolitan Housing Trust Ltd. 1,875 % éch. 28/07/2036	1 000	682	0,60	Thames Water Utility Holdings Ltd. 9,750 % éch. 30/04/2028	287	268	0,23	Prologis LP 5,625 % éch. 04/05/2040	200	196	0,17
Miller Homes Group Finco PLC 7,000 % éch. 15/05/2029	300	292	0,26	THFC Funding PLC 6,350 % éch. 08/07/2041	400	428	0,37	Realty Income Corp. 2,500 % éch. 14/01/2042	200	129	0,11
Mitchells & Butlers Finance PLC 5,126 % éch. 15/12/2030	\$ 495	374	0,33	TP ICAP Finance PLC 2,625 % éch. 18/11/2028	700	619	0,54	5,250 % éch. 04/09/2041	500	466	0,41
6,721 % éch. 15/09/2034	£ 993	871	0,76	United Utilities Water Finance PLC 2,000 % éch. 03/07/2033	1 600	1 236	1,08	Time Warner Cable LLC 5,250 % éch. 15/07/2042	386	316	0,28
Mobico Group PLC 3,625 % éch. 20/11/2028	400	367	0,32	5,125 % éch. 06/10/2038	1 000	929	0,81	Verizon Communications, Inc. 3,375 % éch. 27/10/2036	1 800	1 461	1,28
Morhomes PLC 3,400 % éch. 19/02/2040	1 000	778	0,68	University of Oxford 2,544 % éch. 08/12/2117	950	465	0,41	Walgreens Boots Alliance, Inc. 3,600 % éch. 20/11/2025	300	295	0,26
Motability Operations Group PLC 1,500 % éch. 20/01/2041	800	452	0,39	Vodafone Group PLC 3,000 % éch. 12/08/2056	1 100	621	0,54	Walmart, Inc. 5,250 % éch. 28/09/2035	200	205	0,18
2,125 % éch. 18/01/2042	1 100	671	0,59	3,375 % éch. 08/08/2049	1 200	786	0,69				
2,375 % éch. 03/07/2039	1 400	954	0,83	Wellcome Trust Ltd. 1,500 % éch. 14/07/2071	1 000	358	0,31				
4,875 % éch. 17/01/2043	1 100	976	0,85	2,517 % éch. 07/02/2118	500	245	0,21				
5,625 % éch. 24/01/2054	400	379	0,33	Workspace Group PLC 2,250 % éch. 11/03/2028	350	314	0,27				
National Grid Electricity Distribution South Wales PLC 1,625 % éch. 07/10/2035	1 100	755	0,66	Yorkshire Water Finance PLC 2,750 % éch. 18/04/2041	1 300	834	0,73				
National Grid Electricity Transmission PLC 2,000 % éch. 16/09/2038	1 200	781	0,68								
2,000 % éch. 17/04/2040	1 008	619	0,54								
5,272 % éch. 18/01/2043	400	366	0,32								

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Wells Fargo & Co.				Sequoia Mortgage Trust				OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN			
2,125 % éch. 24/09/2031	£ 400	£ 334	0,29	3,754 % éch. 20/07/2037	£ 6	£ 3	0,00	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (e)			
4,625 % éch. 02/11/2035	729	685	0,60			88	0,08	2,125 % éch. 15/04/2029			
		10 285	8,99	AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				Total États-Unis			
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA				INSTRUMENTS À COURT TERME			
Deutsche ALT-A Securitities Mortgage Loan Trust				3,000 % éch. 01/02/2055				6,589 % éch.			
4,953 % éch. 25/04/2035				4,000 % éch. 01/02/2055				02/01/2025 (c)(d)			
GSR Mortgage Loan Trust				6,000 % éch. 01/02/2055				HUF 340 000			
6,687 % éch. 25/09/2035				6,500 % éch. 01/02/2055				Total des Instruments à court terme			
Mellon Residential Funding Corp. Mortgage Pass-Through Trust				20 512				684			
4,952 % éch. 15/12/2030				17,92				Total des Valeurs mobilières			
								£ 123 949			
								108,31			

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des Contrats de mise en pension à recevoir ⁽¹⁾	En % de l'actif net	
BPS	4,900 %	31/12/2024	02/01/2025	£ 5 200	Bon du Trésor britannique indexé sur l'inflation 1,750 % échéance 22/07/2057	£ (5 348)	£ 5 200	£ 5 201	4,54	
Total des Contrats de mise en pension							£ (5 348)	£ 5 200	£ 5 201	4,54

(1) Comprend les intérêts courus.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois juin	Long	09/2027	12	£ 0	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Long	03/2025	53	(34)	(0,03)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-BTP du gouvernement italien mars	Long	03/2025	1	(1)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2025	37	54	0,05
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Long	03/2025	19	(111)	(0,10)
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Long	03/2025	48	(10)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement japonais à 10 ans mars	Court	03/2025	2	6	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Court	03/2025	46	(1)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Court	03/2025	84	47	0,04
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	17	(23)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2025	52	73	0,06
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Long	03/2025	4	(2)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2025	22	(70)	(0,06)
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2025	191	(365)	(0,32)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				£ (437)	(0,38)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Anglo American Capital PLC	5,000 %	20/06/2031	€ 500	£ 7	0,01
BNP Paribas S.A.	1,000	20/12/2025	400	0	0,00
Boeing Co.	1,000	20/12/2029	\$ 1 100	13	0,01
Cellnex Telecom S.A.	5,000	20/12/2033	€ 700	60	0,05
				£ 80	0,07

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice iTraxx Europe Main 42 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2029	€ 24 500	£ (8)	(0,01)

Tableau des investissements Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund (suite)

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/(moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750 %	18/09/2034	£ 1 700	£ 11	0,01
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	18/09/2054	13 530	(549)	(0,48)
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	18/09/2029	6 800	(20)	(0,02)
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,250	18/09/2026	2 400	(6)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	16/12/2050	\$ 100	35	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,625	16/01/2050	100	41	0,04
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	21/06/2047	1 300	522	0,46
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	18/12/2049	400	169	0,15
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	12/02/2045	1 400	550	0,48
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2054	2 600	203	0,18
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	2 700	(30)	(0,03)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	2 400	(44)	(0,04)
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,750	20/12/2025	CAD 14 000	258	0,23
À payer ⁽¹⁾	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,750	20/12/2033	AUD 2 800	25	0,02
À recevoir ⁽²⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	19/03/2055	€ 4 350	(86)	(0,08)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,300	25/09/2029	600	1	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,360	07/10/2029	600	(1)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,380	31/12/2034	200	1	0,00
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2027	8 300	0	0,00
À payer ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2035	4 300	17	0,01
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,547	09/03/2033	720	29	0,03
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,650	14/08/2029	500	(5)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,700	13/08/2029	400	(5)	0,00
					£ 1 116	0,98
Total des Instruments financiers dérivés compensés					£ 1 188	1,04

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(3) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

OPTIONS VENDUES

SWAPIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
JPM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	1,970 %	06/01/2025	300	£ (1)	£ 0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,220	06/01/2025	300	(1)	(3)	(0,01)
RYL	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,640	06/01/2025	200	0	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	3,930	06/01/2025	200	0	(2)	0,00
							£ (2)	£ (5)	(0,01)

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	Petroleos Mexicanos	3,750 %	24/12/2025	\$ 200	£ 0	£ 0	£ 0	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
JPM	Indice iTraxx Crossover 42 Index à 5 ans	5,000 %	20/12/2029	€ 300	£ 50	£ (2)	£ 48	0,04

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
AZD	01/2025	NZD	60	\$ 36	£ 1	£ 0	£ 1	0,00
	01/2025	SGD	11	8	0	0	0	0,00
BOA	01/2025	CNH	349	48	0	0	0	0,00
	01/2025	SGD	15	11	0	0	0	0,00
	01/2025	\$	1 298	CNY 9 321	0	(6)	(6)	(0,01)
	01/2025		365	KRW 508 140	0	(18)	(18)	(0,02)
BPS	03/2025	MXN	16 961	\$ 826	17	0	17	0,01
	01/2025	CNH	4 195	579	6	0	6	0,01
	01/2025	INR	9 024	106	1	0	1	0,00
	01/2025	MXN	744	37	1	0	1	0,00
	01/2025	SGD	10	7	0	0	0	0,00
	01/2025	\$	245	CNH 1 790	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025		420	IDR 6 667 439	0	(7)	(7)	(0,01)
	01/2025		128	INR 10 840	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025		33	KRW 49 080	0	0	0	0,00
	01/2025		85	TWD 2 747	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	ZAR	1 548	\$ 88	4	0	4	0,00
	02/2025	CNH	2 269	313	3	0	3	0,00
	03/2025	ILS	133	37	0	0	0	0,00
	03/2025	KRW	48 953	33	0	0	0	0,00
	03/2025	MXN	745	36	1	0	1	0,00
	03/2025	\$	51	INR 4 379	0	0	0	0,00
	03/2025		202	MXN 4 150	0	(4)	(4)	0,00
	04/2025	TWD	1 959	\$ 61	1	0	1	0,00
	05/2025	CNH	2 510	346	2	0	2	0,00
	10/2025	BRL	3 100	506	29	0	29	0,02
BRC	01/2025	CAD	62	£ 35	0	0	0	0,00
	01/2025	£	138	\$ 175	1	0	1	0,00
	01/2025	TRY	7 384	200	0	(4)	(4)	0,00
	01/2025	\$	9 784	£ 7 767	0	(47)	(47)	(0,04)
	01/2025		849	TRY 31 932	31	0	31	0,03
	02/2025	TRY	5 697	\$ 150	0	(2)	(2)	0,00
	03/2025	ILS	502	141	2	0	2	0,00
	03/2025	MXN	1 481	72	2	0	2	0,00
	03/2025	TRY	18 826	489	0	(5)	(5)	0,00
	03/2025	\$	213	TRY 8 108	2	0	2	0,00
CBK	01/2025	CNH	73	\$ 10	0	0	0	0,00
	01/2025	HUF	195 343	500	7	0	7	0,01
	01/2025	INR	49 367	580	3	0	3	0,00
	01/2025	KRW	765 038	545	21	0	21	0,02
	01/2025	\$	30	HUF 12 135	0	0	0	0,00
	01/2025		71	IDR 1 138 709	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025		560	INR 47 409	0	(6)	(6)	(0,01)
	01/2025		331	KRW 464 156	0	(13)	(13)	(0,01)
	01/2025		94	TWD 2 976	0	(2)	(2)	0,00
	03/2025	KRW	38 334	\$ 26	0	0	0	0,00
	03/2025	MXN	2 966	145	3	0	3	0,00
	03/2025	PEN	1 731	464	4	0	4	0,00
	03/2025	\$	498	INR 42 683	0	(3)	(3)	0,00
DUB	01/2025	KRW	686 722	\$ 490	20	0	20	0,02
	01/2025	\$	870	£ 685	0	(10)	(10)	(0,01)
	01/2025		93	KRW 132 170	0	(3)	(3)	0,00
	02/2025		422	MXN 8 534	0	(11)	(11)	(0,01)
GLM	01/2025	HUF	156 081	\$ 400	6	0	6	0,01
	01/2025	IDR	4 009 224	252	4	0	4	0,00
	01/2025	TRY	20 410	542	0	(23)	(23)	(0,02)
	01/2025	\$	50	IDR 787 765	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025		23	TWD 746	0	0	0	0,00
	02/2025	TRY	2 473	\$ 65	0	(1)	(1)	0,00
	02/2025	\$	190	MXN 3 869	0	(4)	(4)	0,00
	10/2025	BRL	100	\$ 16	1	0	1	0,00
JPM	01/2025	CNH	3 626	501	6	0	6	0,01
	01/2025	INR	2 776	33	0	0	0	0,00
	01/2025	\$	94	INR 7 956	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025		140	PLN 568	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025		21	TWD 669	0	0	0	0,00
MBC	01/2025	AUD	59	£ 30	1	0	1	0,00
	01/2025	CNH	770	\$ 106	1	0	1	0,00
	01/2025	€	1 390	£ 1 155	5	0	5	0,00
	01/2025	INR	1 833	\$ 21	0	0	0	0,00
	01/2025	KRW	840 861	602	27	0	27	0,02
	01/2025	\$	129	CNH 939	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025		428	£ 337	0	(4)	(4)	0,00
	01/2025		139	INR 11 755	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025		129	PLN 526	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025		95	TWD 3 079	0	(1)	(1)	0,00
	03/2025	ILS	160	\$ 45	1	0	1	0,00
	03/2025	\$	21	INR 1 843	0	0	0	0,00
	04/2025	TWD	3 062	\$ 95	1	0	1	0,00
	05/2025	CNH	1 671	230	1	0	1	0,00
MYI	01/2025	\$	101	PLN 411	0	(1)	(1)	0,00

Tableau des investissements Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
RBC	10/2025	BRL	2 500	\$ 408	£ 23	£ 0	0,02	
	01/2025	€	463	£ 384	1	1	0,00	
	01/2025	£	622	\$ 790	8	8	0,01	
	01/2025	SEK	550	£ 40	0	0	0,00	
	01/2025	\$	744	TWD 24 053	0	(10)	(0,01)	
RYL	01/2025	£	194	€ 233	0	(1)	0,00	
	01/2025		819	\$ 1 027	1	1	0,00	
SCX	01/2025	CNH	1 799	249	3	3	0,00	
	01/2025	€	7 630	£ 6 379	67	0	0,06	
	01/2025	£	104	€ 125	0	0	0,00	
	01/2025		560	\$ 709	6	6	0,01	
	01/2025	INR	5 368	63	1	1	0,00	
	01/2025	TWD	71 707	2 265	67	0	0,06	
	01/2025	\$	227	£ 179	0	(3)	0,00	
	01/2025		599	IDR 9 470 747	0	(11)	(0,01)	
	01/2025		273	INR 23 087	0	(3)	0,00	
	01/2025		7	KRW 9 770	0	0	0,00	
	01/2025		62	TWD 2 023	0	(1)	0,00	
	03/2025	KRW	9 746	\$ 7	0	0	0,00	
	04/2025	TWD	1 622	50	0	0	0,00	
	05/2025	CNH	1 527	212	2	2	0,00	
SOG	01/2025	\$	300	PLN 1 215	0	(5)	0,00	
SSB	01/2025	IDR	3 615 137	\$ 226	2	2	0,00	
TOR	01/2025	£	248	NZD 533	0	(10)	(0,01)	
UAG	01/2025	\$	517	£ 406	0	(7)	(0,01)	
	01/2025		334	TWD 10 805	0	(4)	0,00	
					£ 397	£ (241)	£ 156	0,14

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

£ 199 0,17

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AUTRES ACTIFS FINANCIERS			
Credit Suisse AG AT1 Claim	\$ 1 600	£ 160	0,14
Total des Autres actifs financiers		£ 160	0,14
Total des Investissements		£ 130 259	113,82
Autres actifs et passifs à court terme		£ (15 819)	(13,82)
Actif net		£ 114 440	100,00

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

- (a) Le titre est à intérêts uniquement (« IO ») ou un titre représentatif des seuls intérêts (IO Strip).
- (b) Titre vendu avant l'émission.
- (c) Titre à coupon zéro.
- (d) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.
- (e) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.
- (f) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.
- (g) Titre convertible conditionnel.
- (h) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2023 : néant) :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Grifols S.A.	7,500 %	01/05/2030	12/12/2024	£ 348	£ 347	0,30
Places for People Treasury PLC	5,750	11/05/2055	11/06/2024	193	184	0,16
				£ 541	£ 531	0,46

Des titres d'une juste valeur globale de 0 £ (31 décembre 2023 : 4 309 £) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 0 £ (31 décembre 2023 : 197 £) a été reçu en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 3 830 £ (31 décembre 2023 : 3 754 £) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	£ 0	£ 123 681	£ 268	£ 123 949
Contrats de mise en pension	0	5 200	0	5 200
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(462)	1 412	0	950
Autres actifs financiers	0	160	0	160
Totaux	£ (462)	£ 130 453	£ 268	£ 130 259

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	£ 0	£ 330 142	£ 0	£ 330 142
Contrats de mise en pension	0	6 500	0	6 500
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	1 036	4 792	0	5 828
Autres actifs financiers	0	151	0	151
Totaux	£ 1 036	£ 341 585	£ 0	£ 342 621

⁽¹⁾ Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

⁽²⁾ Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	£ 1	£ 0	£ 1	£ S/O	£ S/O	£ S/O
BOA	(7)	0	(7)	S/O	S/O	S/O
BPS	34	0	34	2	0	2
BRC	(20)	0	(20)	(3)	0	(3)
CBK	13	0	13	S/O	S/O	S/O
DUB	(4)	0	(4)	S/O	S/O	S/O
GLM	(18)	0	(18)	3	0	3
JPM	48	0	48	S/O	S/O	S/O
MBC	29	0	29	5	0	5
MYI	22	0	22	(10)	0	(10)
RBC	(1)	0	(1)	S/O	S/O	S/O
RYL	(2)	0	(2)	S/O	S/O	S/O
SCX	128	0	128	9	0	9
SOG	(5)	0	(5)	S/O	S/O	S/O
SSB	2	0	2	S/O	S/O	S/O
TOR	(10)	0	(10)	S/O	S/O	S/O
UAG	(11)	0	(11)	11	0	11

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	58,39	81,61
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	15,02	5,07
Autres valeurs mobilières	S/O	S/O
Contrats de mise en pension	3,08	1,71
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,10	0,38
Instruments financiers dérivés compensés	1,15	1,38
Instruments financiers dérivés hors cote	0,22	0,00
Autres actifs financiers	0,09	0,03
Autres actifs	21,95	9,82
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Tableau des investissements Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund (suite)

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Australie	0,15	0,14
Autriche	0,36	S/O
Belgique	0,07	S/O
Bermudes	S/O	0,18
Brésil	0,58	S/O
Îles Caïmans	1,44	0,78
Danemark	0,96	1,45
France	6,43	7,04
Allemagne	0,08	0,47
Irlande	2,55	0,77
Italie	0,35	0,74
Japon	0,21	S/O
Jersey, Îles Anglo-Normandes	3,56	3,51
Luxembourg	0,32	0,56
Mexique	0,97	0,53
Pays-Bas	3,77	4,27
Norvège	S/O	0,21
Pérou	0,31	S/O
Singapour	S/O	0,35
Afrique du Sud	0,47	S/O
Espagne	0,68	0,13
Suède	S/O	0,44
Suisse	0,20	0,25
Turquie	0,55	S/O
Royaume-Uni	54,07	60,41
États-Unis	29,63	19,42
Instruments à court terme	0,60	S/O
Contrats de mise en pension	4,54	2,00
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,38)	0,37
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,07	0,02
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	(0,01)	S/O
Swaps de taux d'intérêt	0,98	1,40
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Swaptions de taux d'intérêt	(0,01)	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	S/O
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,04	S/O
Contrats de change à terme	0,14	0,01
Autres actifs financiers	0,14	0,05
Autres actifs et passifs à court terme	(13,82)	(5,50)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds US High Yield Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
FONDS D'INVESTISSEMENT ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund (e)	661 211	\$ 6 976	0,41	PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (e)	165 934	\$ 16 617	0,97
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund (e)	1 743 573	22 045	1,28	Total des Fonds d'investissement		\$ 93 344	5,45
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (e)	4 784 063	47 706	2,79				
		76 727	4,48				

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2025	140	\$ 328	0,02
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2025	287	(12)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2025	559	(341)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	3	(3)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	156	(247)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Long	03/2025	25	(61)	0,00
				\$ (336)	(0,02)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				\$ (336)	(0,02)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Newell Brands, Inc.	1,000 %	20/06/2028	\$ 2 275	\$ 307	0,02
Telecom Italia SpA	1,000	20/12/2029	€ 800	2	0,00
				\$ 309	0,02

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.HY-43 Index à 5 ans	5,000 %	20/12/2029	\$ 77 975	\$ (394)	(0,02)

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750 %	18/12/2029	\$ 31 150	\$ 1 423	0,08
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2031	2 850	172	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2033	6 925	(165)	(0,01)
					\$ 1 430	0,08
Total des Instruments financiers dérivés compensés					\$ 1 345	0,08

⁽¹⁾ Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

⁽²⁾ Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2025	€ 836	\$ 886	\$ 19	\$ 0	\$ 19	0,00
	01/2025	\$ 881	€ 836	0	(15)	(15)	0,00
MBC	01/2025	€ 48 212	\$ 50 799	851	0	851	0,05
	01/2025	\$ 3 791	€ 3 623	0	(38)	(38)	0,00
MYI	01/2025	€ 361	\$ 376	3	0	3	0,00
	01/2025	£ 12	€ 15	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 68	£ 54	0	0	0	0,00
SCX	01/2025	2 832	€ 2 694	0	(41)	(41)	0,00
				\$ 873	\$ (94)	\$ 779	0,05

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution, Investisseurs en EUR (couverte) de capitalisation et E en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	€ 80	\$ 84	\$ 2	\$ 0	\$ 2	0,00
	01/2025	\$ 2 581	€ 2 442	0	(51)	(51)	0,00
BRC	01/2025	€ 68	\$ 71	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 4 307	€ 4 085	0	(75)	(75)	0,00
CBK	01/2025	€ 2 751	\$ 2 892	42	0	42	0,00
	01/2025	\$ 98	€ 93	0	(1)	(1)	0,00
DUB	01/2025	103 924	98 086	0	(2 308)	(2 308)	(0,14)
MBC	01/2025	€ 731	\$ 768	11	0	11	0,00
	01/2025	\$ 112 699	€ 106 962	0	(1 886)	(1 886)	(0,11)
SCX	01/2025	€ 84	\$ 88	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 108 461	€ 102 817	0	(1 942)	(1 942)	(0,11)
				\$ 55	\$ (6 263)	\$ (6 208)	(0,36)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation et Institutions en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	\$ 5	£ 4	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
BRC	01/2025	7 689	6 106	0	(43)	(43)	0,00
CBK	01/2025	64	50	0	(1)	(1)	0,00
MBC	01/2025	7 715	6 080	0	(101)	(101)	(0,01)
RYL	01/2025	£ 1 443	\$ 1 810	2	0	2	0,00
SCX	01/2025	\$ 7 387	£ 5 821	0	(98)	(98)	(0,01)
UAG	01/2025	8	6	0	0	0	0,00
				\$ 2	\$ (243)	\$ (241)	(0,02)

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ (5 670) (0,33)

Total des Investissements

\$ 1 681 826 98,11

Autres actifs et passifs à court terme

\$ 32 397 1,89

Actif net

\$ 1 714 223 100,00

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Titre à rémunération en nature.

(b) Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.

(c) Titre à coupon zéro.

(d) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.

(e) Affilié au Fonds.

(f) Titre convertible conditionnel.

(g) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2023 : 0,28 %) :

Description de l'émetteur	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Altice France S.A. 11,500 % échéance 01/02/2027	20/12/2023	\$ 859	\$ 692	0,04
Clover Holdings, Inc.	09/12/2024	34	45	0,00
DreamWell Ltd.	24/04/2024	1 317	7	0,00
Intelsat Emergence S.A.	11/02/2014 - 02/03/2022	15 552	5 034	0,30
Serta Simmons Bedding LLC	29/06/2023	1 317	0	0,00
Spirit Airlines, Inc. 8,000 % échéance 20/09/2030	13/12/2024	3 021	3 111	0,18
		\$ 22 100	\$ 8 889	0,52

(h) Des titres d'une juste valeur globale de 2 333 \$ (31 décembre 2023 : 10 428 \$) et un montant en numéraire de 23 \$ (31 décembre 2023 : 0 \$) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 10 768 \$ (31 décembre 2023 : 18 197 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 4 680 \$ (31 décembre 2023 : 630 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 229	\$ 1 575 231	\$ 17 683	\$ 1 593 143
Fonds d'investissement	76 727	16 617	0	93 344
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	328	(4 989)	0	(4 661)
Totaux	\$ 77 284	\$ 1 586 859	\$ 17 683	\$ 1 681 826

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 305	\$ 1 765 023	\$ 5 584	\$ 1 770 912
Fonds d'investissement	74 138	0	0	74 138
Contrats de mise en pension	0	912	0	912
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(934)	6 895	0	5 961
Totaux	\$ 73 509	\$ 1 772 830	\$ 5 584	\$ 1 851 923

⁽¹⁾ Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.⁽²⁾ Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BRC	(0,500) %	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	\$ (625)	\$ (625)	(0,04)
JPS	3,800	20/12/2024	31/01/2025	(389)	(389)	(0,02)
MYI	2,000	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(1 071)	(1 072)	(0,06)
Total des Contrats de prise en pension					\$ (2 086)	(0,12)

⁽¹⁾ Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
BOA	\$ S/O	\$ S/O	\$ S/O	\$ 17	\$ 0	\$ 17
BPS	(49)	0	(49)	208	(310)	(102)
BRC	(114)	0	(114)	477	(1 020)	(543)
CBK	40	0	40	(215)	300	85
DUB	(2 308)	2 050	(258)	S/O	S/O	S/O
MBC	(1 163)	820	(343)	(435)	330	(105)
MYI	3	0	3	253	(510)	(257)
RYL	2	0	2	S/O	S/O	S/O
SCX	(2 081)	1 810	(271)	105	0	105
SSB	S/O	S/O	S/O	85	0	85
UAG	S/O	S/O	S/O	603	(1 280)	(677)

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	15,56	29,33
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	75,14	63,16
Autres valeurs mobilières	0,00	0,28
Fonds d'investissement	5,33	3,88
Contrats de mise en pension	S/O	0,05
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,02	0,12
Instruments financiers dérivés compensés	0,11	0,32
Instruments financiers dérivés hors cote	0,05	0,10
Autres actifs	3,79	2,76
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Crédits consortiaux et cessions	4,98	2,39
Obligations et billets privés	84,46	89,24
Obligations du Trésor américain	2,92	2,66
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	S/O	0,01
Titres adossés à des actifs	S/O	0,00
Actions ordinaires	0,57	0,25
Bons de souscription	0,00	0,00
Titres privilégiés	0,00	0,00
Fonds d'investissement	5,45	3,96
Contrats de mise en pension	S/O	0,05
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,02)	(0,06)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,02	0,05
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	(0,02)	0,27
Swaps de taux d'intérêt	0,08	S/O
Instruments financiers dérivés hors cote		
Contrats de change à terme	0,05	(0,02)
Contrats de change à terme couverts	(0,38)	0,08
Autres actifs et passifs à court terme	1,89	1,12
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Betony CLO Ltd. 5,931 % éch. 30/04/2031	\$ 586	\$ 587	0,12	Korea Expressway Corp. 5,000 % éch. 14/05/2027	\$ 200	\$ 202	0,04	TITRES PRIVILÉGIÉS			
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc. 4,853 % éch. 25/01/2037	1 042	438	0,09	Korea National Oil Corp. 4,875 % éch. 03/04/2029	500	497	0,10	Wells Fargo & Co. 4,250 % éch. 15/09/2026	40 800	\$ 744	0,15
Ellington Loan Acquisition Trust 5,553 % éch. 25/05/2037	150	146	0,03	Obligation internationale du gouvernement mexicain 2,750 % éch. 27/11/2031 (c)	MXN 28 359	1 149	0,23				
KKR CLO Ltd. 5,918 % éch. 15/04/2031	313	313	0,07	3,000 % éch. 03/12/2026 (c)	8 341	379	0,08	INSTRUMENTS À COURT TERME			
LCM LP 5,899 % éch. 20/04/2031	646	647	0,13	4,000 % éch. 30/11/2028 (c)	5 005	228	0,05	BILLETS À COURT TERME			
New Century Home Equity Loan Trust 5,158 % éch. 25/02/2036	182	156	0,03	4,000 % éch. 24/08/2034 (c)	11 177	477	0,10	TER Finance Jersey Ltd. 7,020 % éch. 02/01/2025 (a)(b)	\$ 500	500	0,10
Texas Natural Gas Securitization Finance Corp. 5,102 % éch. 01/04/2035	556	558	0,11	6,000 % éch. 07/05/2036	\$ 500	472	0,10	Total des Instruments à court terme		500	0,10
Wind River CLO Ltd. 5,944 % éch. 18/07/2031	338	339	0,07	Obligation internationale du gouvernement péruvien 5,400 % éch. 12/08/2034	PEN 4 800	1 168	0,24	Total des Valeurs mobilières	\$ 559 923	113,36	
		3 336	0,68	6,150 % éch. 12/08/2032	1 961	519	0,10				
				6,900 % éch. 12/08/2037	600	159	0,03	ACTIONS			
				6,950 % éch. 12/08/2031	3 739	1 049	0,21	FONDS D'INVESTISSEMENT			
				Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 2,800 % éch. 23/06/2030	\$ 300	266	0,05	ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
				Obligation internationale du gouvernement roumain 3,750 % éch. 07/02/2034	€ 400	356	0,07	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short- Term Floating NAV Fund (e)	10 911	109	0,02
				5,625 % éch. 22/02/2036	400	398	0,08				
				5,625 % éch. 30/05/2037	400	398	0,08	Total des Fonds d'investissement	\$ 109	0,02	
				Obligation internationale du gouvernement saoudien 4,750 % éch. 16/01/2030	\$ 1 400	1 376	0,28				
				Obligation internationale du gouvernement sud-africain 7,100 % éch. 19/11/2036	600	585	0,12				
				8,500 % éch. 31/01/2037	ZAR 16 400	738	0,15				
				8,875 % éch. 28/02/2035	59 450	2 869	0,58				
						16 327	3,31				

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Long	03/2027	58	\$ (2)	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Long	03/2028	33	6	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois juin	Long	09/2027	91	(1)	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois mars	Long	06/2027	58	(5)	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois septembre	Long	12/2027	91	(5)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2025	12	10	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Court	03/2025	184	(25)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	51	(47)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2025	240	(398)	(0,08)
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2025	297	(1 170)	(0,23)
				\$ (1 637)	(0,33)

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE STYLE CONTRAT À TERME STANDARDISÉ SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nbre de contrats	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bobl février 2025	€ 117,500	24/01/2025	3	\$ (1)	\$ (1)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bobl février 2025	119,250	24/01/2025	3	0	0	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	135,500	10/01/2025	2	(1)	(4)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	138,500	10/01/2025	2	(1)	0	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	133,500	24/01/2025	2	(1)	(2)	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	134,500	24/01/2025	2	(1)	(3)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	136,500	24/01/2025	2	(1)	0	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2025	138,000	24/01/2025	2	(1)	0	0,00
				\$ (7)	\$ (10)	0,00

Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé

\$ (1 647) (0,33)

Tableau des investissements Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund (suite)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Airbus SE	1,000 %	20/12/2028	€ 200	\$ 4	0,00
Airbus SE	1,000	20/06/2029	300	1	0,00
American International Group, Inc.	1,000	20/12/2026	\$ 500	(3)	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/12/2025	1 500	0	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/12/2026	900	(3)	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/06/2028	1 000	27	0,01
Bank of America Corp.	1,000	20/12/2025	300	0	0,00
Barclays Bank PLC	1,000	20/12/2025	€ 300	0	0,00
Boeing Co.	1,000	20/12/2025	\$ 200	2	0,00
Boeing Co.	1,000	20/12/2026	500	7	0,00
Boeing Co.	1,000	20/06/2027	2 000	135	0,03
BP Capital Markets PLC	1,000	20/12/2025	€ 700	(7)	0,00
Cellnex Telecom S.A.	5,000	20/12/2030	400	93	0,02
Devon Energy Corp.	1,000	20/12/2026	\$ 800	16	0,00
Elis S.A.	5,000	20/12/2029	€ 200	(1)	0,00
Enbridge, Inc.	1,000	20/12/2026	\$ 900	3	0,00
Expedia Group, Inc.	1,000	20/12/2026	300	2	0,00
General Electric Co.	1,000	20/06/2026	1 200	4	0,00
General Electric Co.	1,000	20/12/2026	200	1	0,00
General Motors Co.	5,000	20/12/2026	710	(77)	(0,02)
General Motors Co.	5,000	20/06/2028	890	18	0,00
Glencore Finance Europe Ltd.	5,000	20/06/2031	€ 300	(2)	0,00
Hess Corp.	1,000	20/12/2026	\$ 1 200	27	0,01
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	1,000	20/12/2026	200	(2)	0,00
Southwest Airlines Co.	1,000	20/12/2026	550	8	0,00
Tesco PLC	1,000	20/12/2027	€ 1 050	24	0,00
Tesco PLC	1,000	20/06/2028	100	2	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/06/2026	\$ 1 200	(16)	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/12/2026	1 800	(20)	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/06/2028	1 100	19	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/12/2028	300	6	0,00
Volkswagen International Finance NV	1,000	20/06/2028	€ 1 600	1	0,00
				\$ 269	0,05

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-43 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2029	\$ 90 000	\$ 41	0,01

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,700 %	28/03/2034	€ 200	\$ 10	0,00
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	18/09/2034	500	26	0,01
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	18/09/2029	14 900	(379)	(0,08)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	18/12/2025	\$ 4 400	(52)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,410	05/09/2034	500	31	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/06/2054	6 400	392	0,08
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,514	04/09/2034	700	37	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,525	04/09/2034	600	31	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,555	28/08/2034	600	30	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,645	07/08/2034	200	8	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,679	13/08/2034	400	16	0,00
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,710	30/11/2031	6 400	121	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,715	07/08/2034	400	15	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	4 000	139	0,03
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,790	31/10/2031	1 400	27	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,795	06/08/2034	400	12	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,850	05/08/2034	400	10	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,994	02/07/2034	600	9	0,00
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,059	31/05/2029	7 800	(11)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,060	02/07/2034	400	4	0,00
À payer	CDI BRL à un an	12,030	04/01/2027	BRL 30 900	(248)	(0,05)
À payer ⁽³⁾	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,250	19/03/2030	AUD 20 300	(39)	(0,01)
À recevoir ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	19/03/2055	€ 2 675	(61)	(0,01)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,300	25/09/2029	500	1	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,380	31/12/2034	200	1	0,00
À payer ⁽³⁾	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2035	1 500	5	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,650	14/08/2029	400	(5)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,700	13/08/2029	300	(5)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,920	13/12/2028	300	(8)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,271	17/03/2053	3 850	1 455	0,29
					\$ 1 572	0,32
Total des Instruments financiers dérivés compensés					\$ 1 882	0,38

- (1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.
- (2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.
- (3) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

OPTIONS ACHETÉES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Option d'achat - USD contre CNH hors cote	CNH 7,283	15/05/2025	1 200	\$ 15	\$ 21	0,01
	Option d'achat - USD contre CNH hors cote	7,300	15/05/2025	1 300	15	22	0,00
					\$ 30	\$ 43	0,01

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
CBK	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,050 %	19/02/2025	5 400	\$ 5	\$ 3	0,00

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Option de vente - USD contre CNH hors cote	CNH 7,000	15/05/2025	1 200	\$ (9)	\$ (4)	0,00
	Option de vente - USD contre CNH hors cote	7,078	15/05/2025	1 300	(15)	(7)	0,00
	Option d'achat - USD contre CNH hors cote	7,550	15/05/2025	1 200	(5)	(7)	0,00
					\$ (29)	\$ (18)	0,00

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,700 %	16/01/2025	200	\$ (1)	\$ 0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,100	16/01/2025	200	(1)	(1)	0,00
BPS	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,490	06/01/2025	400	(1)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,840	06/01/2025	400	(1)	(8)	(0,01)
CBK	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,050	19/02/2025	600	(4)	(1)	0,00
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,496	06/01/2025	400	(1)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,500	06/01/2025	400	(1)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,690	17/01/2025	400	(1)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,721	13/01/2025	400	(1)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,822	21/01/2025	400	(1)	(1)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,875	21/01/2025	700	(2)	(1)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,886	27/01/2025	400	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,896	06/01/2025	400	(1)	(6)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,900	06/01/2025	400	(1)	(6)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,900	23/01/2025	400	(1)	(1)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,908	24/01/2025	300	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,071	13/01/2025	400	(1)	(2)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,090	17/01/2025	400	(1)	(2)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,222	21/01/2025	400	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,275	21/01/2025	700	(2)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,286	27/01/2025	400	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,300	23/01/2025	400	(1)	(1)	0,00
JPM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	4,308	24/01/2025	300	(1)	(1)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,500	06/01/2025	200	(1)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,533	02/01/2025	400	(1)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	3,620	13/01/2025	200	(1)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,850	06/01/2025	200	(1)	(4)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,933	02/01/2025	400	(1)	(5)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À payer	3,970	13/01/2025	200	(1)	(2)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	1,970	06/01/2025	300	(1)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,220	06/01/2025	300	(1)	(4)	0,00
RYL	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À recevoir	3,640	06/01/2025	200	(1)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	LIBOR GBP à 6 mois	À payer	3,930	06/01/2025	200	(1)	(3)	0,00
							\$ (38)	\$ (54)	(0,01)

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

Tableau des investissements Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund (suite)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000 %	20/06/2026	\$ 100	\$ (4)	\$ 4	\$ 0	0,00
BRC	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	1,000	20/12/2025	500	11	(7)	4	0,00
CBK	Schlumberger Oilfield UK Ltd.	1,000	20/06/2025	500	2	0	2	0,00
DUB	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/06/2025	300	0	1	1	0,00
GST	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/06/2025	300	(1)	2	1	0,00
JPM	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/06/2025	400	0	2	2	0,00
MYC	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/06/2027	1 000	(62)	55	(7)	0,00
	Brookfield Asset Management, Inc.	1,000	20/06/2025	300	0	1	1	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2026	200	1	0	1	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2028	100	(3)	3	0	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2028	300	(3)	2	(1)	0,00
					\$ (59)	\$ 63	\$ 4	0,00

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net	
BOA	01/2025	CNH	449 \$	62	\$ 1	\$ 0	0,00	
	01/2025	IDR	14 828 000	912	0	(5)	0,00	
	01/2025	\$	1 045	PLN 4 253	0	(16)	0,00	
BPS	03/2025		912	IDR 14 876 328	3	3	0,00	
	01/2025	AUD	3 391	\$ 2 199	100	0	100	0,02
	01/2025	CAD	4 565	3 255	79	0	79	0,02
	01/2025	CNH	2 687	370	4	0	4	0,00
	01/2025	DKK	940	133	2	0	2	0,00
	01/2025	INR	5 370	63	0	0	0	0,00
	01/2025	NOK	366	33	1	0	1	0,00
	01/2025	TWD	50 331	1 550	19	0	19	0,00
	01/2025	\$	139	CAD 200	0	0	0	0,00
	01/2025		786	CNH 5 735	0	(4)	(4)	0,00
	01/2025		138	INR 11 682	0	(2)	(2)	0,00
	01/2025	ZAR	49 891	\$ 2 820	180	0	180	0,04
	02/2025	CNH	1 469	203	3	0	3	0,00
	03/2025	\$	63	INR 5 398	0	0	0	0,00
	05/2025	CNH	6 300	\$ 867	5	0	5	0,00
BRC	01/2025	CAD	1 488	1 050	15	0	15	0,00
	01/2025	€	981	1 035	19	0	19	0,00
	01/2025	£	5 910	7 440	39	0	39	0,01
	01/2025	KRW	2 074 559	1 450	46	0	46	0,01
	01/2025	\$	300	£ 240	0	0	0	0,00
	01/2025		1 550	INR 131 834	0	(11)	(11)	0,00
	01/2025		1 230	TRY 46 104	52	0	52	0,01
	02/2025		1 169	44 340	20	0	20	0,00
	03/2025	ILS	269	\$ 76	2	0	2	0,00
	03/2025	MXN	6 142	300	8	0	8	0,00
03/2025	\$	264	MXN 5 394	0	(8)	(8)	0,00	
03/2025		60	TRY 2 311	1	0	1	0,00	
BSH	01/2025	PEN	862	\$ 230	1	0	1	0,00
	04/2025		3 047	800	0	(8)	(8)	0,00
CBK	01/2025	AUD	1 147	730	20	0	20	0,00
	01/2025	CAD	532	376	6	0	6	0,00
	01/2025	CNH	59	8	0	0	0	0,00
	01/2025	INR	52 648	617	3	0	3	0,00
	01/2025	PEN	2 017	539	3	0	3	0,00
	01/2025	\$	709	INR 59 953	0	(9)	(9)	0,00
	02/2025		789	BRL 4 561	0	(55)	(55)	(0,01)
	03/2025	PEN	957	\$ 252	0	(2)	(2)	0,00
	03/2025	\$	617	INR 52 884	0	(4)	(4)	0,00
	02/2025	MXN	5 107	\$ 252	9	0	9	0,00
05/2025	PEN	412	108	0	(1)	(1)	0,00	
GLM	01/2025	CNH	17 780	2 445	23	0	23	0,00
	02/2025	MXN	2 315	114	3	0	3	0,00
05/2025	\$	1 485	CNH 10 661	0	(26)	(26)	(0,01)	
IND	01/2025	DKK	4 861	\$ 687	12	0	12	0,00
	01/2025	CNH	1 617	224	3	0	3	0,00
	01/2025	IDR	1 820 538	112	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	PEN	1 012	270	1	0	1	0,00
	01/2025	TRY	4 736	133	0	(1)	(1)	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2025	\$ 112	IDR 1 820 538	\$ 1	\$ 0	\$ 1	0,00
	01/2025	115	INR 9 699	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	133	TRY 4 781	1	0	1	0,00
	05/2025	234	10 411	27	0	27	0,01
MYI	01/2025	AUD 155	\$ 97	1	0	1	0,00
	01/2025	DKK 1 638	232	4	0	4	0,00
	01/2025	£ 38	48	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 27	€ 26	0	0	0	0,00
	01/2025	327	£ 262	0	0	0	0,00
RYL	01/2025	400	€ 385	0	(2)	(2)	0,00
SCX	01/2025	CHF 925	\$ 1 051	29	0	29	0,01
	01/2025	CNH 12 050	1 659	17	0	17	0,00
	01/2025	€ 26 191	27 628	495	0	495	0,10
	01/2025	PEN 1 773	476	4	0	4	0,00
	01/2025	\$ 55	€ 53	0	(1)	(1)	0,00
	01/2025	1 050	IDR 16 679 250	0	(19)	(19)	0,00
	01/2025	224	INR 18 967	0	(3)	(3)	0,00
	01/2025	33	NOK 366	0	(1)	(1)	0,00
	05/2025	CNH 12 148	\$ 1 691	28	0	28	0,01
				\$ 1 290	\$ (180)	\$ 1 110	0,22

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	€ 513	\$ 534	\$ 3	\$ 0	\$ 3	0,00
	01/2025	\$ 1 021	€ 968	0	(17)	(17)	0,00
BRC	01/2025	€ 2 990	\$ 3 139	42	0	42	0,01
	01/2025	\$ 46 346	€ 43 817	0	(952)	(952)	(0,19)
CBK	01/2025	€ 691	\$ 727	11	0	11	0,00
	01/2025	\$ 2 406	€ 2 287	0	(36)	(36)	(0,01)
DUB	01/2025	46 070	43 482	0	(1 024)	(1 024)	(0,20)
SCX	01/2025	€ 163	\$ 172	3	0	3	0,00
	01/2025	\$ 45 869	€ 43 482	0	(822)	(822)	(0,17)
				\$ 59	\$ (2 851)	\$ (2 792)	(0,56)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en GBP (couverte) de distribution II :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2025	\$ 36	£ 29	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)	0,00
BPS	01/2025	£ 320	\$ 407	6	0	6	0,00
	01/2025	\$ 11 390	£ 8 970	0	(157)	(157)	(0,03)
BRC	01/2025	£ 28	\$ 35	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 12 167	£ 9 663	0	(66)	(66)	(0,02)
CBK	01/2025	£ 60	\$ 75	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 537	£ 422	0	(8)	(8)	0,00
JPM	01/2025	£ 88	\$ 111	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 16	£ 12	0	0	0	0,00
MYI	01/2025	£ 246	\$ 309	0	0	0	0,00
	01/2025	\$ 23	£ 18	0	0	0	0,00
RYL	01/2025	£ 8 103	\$ 10 330	183	0	183	0,04
SCX	01/2025	\$ 11 722	£ 9 237	0	(155)	(155)	(0,03)
				\$ 190	\$ (387)	\$ (197)	(0,04)

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ (1 901) (0,38)

Total des Investissements

\$ 558 366 113,05

Autres actifs et passifs à court terme

\$ (64 474) (13,05)

Actif net

\$ 493 892 100,00

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Titre à coupon zéro.

(b) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(c) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(d) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.

Tableau des investissements Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund (suite)

(e) Affilié au Fonds.

(f) Titre convertible conditionnel.

(g) Des titres d'une juste valeur globale de 20 115 \$ (31 décembre 2023 : 0 \$) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2024.

(h) Un titre d'une juste valeur globale de 1 022 \$ (31 décembre 2023 : 0 \$) a été nanti ou livré en garantie de titres à livraison différée ou d'opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos, en vertu des Contrats cadres de transaction à terme au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 10 923 \$ (31 décembre 2023 : 8 248 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 2 070 \$ (31 décembre 2023 : 110 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 744	\$ 558 368	\$ 811	\$ 559 923
Fonds d'investissement	109	0	0	109
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	0	(1 666)	0	(1 666)
Totaux	\$ 853	\$ 556 702	\$ 811	\$ 558 366

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 725	\$ 486 459	\$ 162	\$ 487 346
Fonds d'investissement	18 239	0	0	18 239
Contrats de mise en pension	0	259	0	259
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(25)	6 181	0	6 156
Totaux	\$ 18 939	\$ 492 899	\$ 162	\$ 512 000

⁽¹⁾ Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

⁽²⁾ Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BOS	4,250 %	20/12/2024	31/01/2025	\$ (751)	\$ (752)	(0,15)
	4,270	20/12/2024	31/01/2025	(587)	(588)	(0,12)
	4,300	20/12/2024	31/01/2025	(1 515)	(1 517)	(0,31)
	4,350	20/12/2024	31/01/2025	(576)	(577)	(0,12)
	4,550	20/12/2024	31/01/2025	(787)	(788)	(0,16)
	4,920	27/12/2024	06/01/2025	(513)	(513)	(0,10)
BPS	4,420	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(11 090)	(11 107)	(2,25)
	4,500	20/12/2024	TBD ⁽¹⁾	(3 475)	(3 480)	(0,70)
Total des Contrats de prise en pension					\$ (19 322)	(3,91)

⁽¹⁾ Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos en cours au 31 décembre 2024 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos ⁽¹⁾	En % de l'actif net
TDL	4,570 %	24/12/2024	14/01/2025	\$ (1 024)	\$ (1 025)	(0,21)
Total des Opérations de financement de vente et rachat dos-à-dos					\$ (1 025)	(0,21)

⁽¹⁾ Le montant à payer sur opération de financement par vente et rachat dos-à-dos comprend 2 \$ de baisse de prix différée.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ S/O	\$ S/O	\$ S/O	\$ 46	\$ 0	\$ 46
BOA	(19)	0	(19)	85	0	85
BPS	214	0	214	232	(420)	(188)
BRC	(789)	620	(169)	129	(280)	(151)
BSH	(7)	0	(7)	S/O	S/O	S/O
CBK	(67)	0	(67)	(57)	0	(57)
DUB	(1 015)	890	(125)	3	0	3
GLM	(1)	0	(1)	(165)	0	(165)
GST	1	0	1	4	0	4
IND	12	0	12	S/O	S/O	S/O
JPM	18	0	18	(12)	0	(12)
MYC	(6)	90	84	1	90	91
MYI	5	70	75	(2)	20	18
RYL	178	0	178	S/O	S/O	S/O
SAL	S/O	S/O	S/O	(5)	0	(5)
SCX	(425)	400	(25)	74	0	74
SSB	S/O	S/O	S/O	122	0	122

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	60,63	54,35
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	25,52	27,90
Fonds d'investissement	0,02	3,08
Contrats de mise en pension	S/O	0,04
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00	0,47
Instruments financiers dérivés compensés	0,37	0,56
Instruments financiers dérivés hors cote	0,20	0,13
Autres actifs	13,26	13,47
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Crédits consortiaux et cessions	0,79	0,12
Obligations et billets privés	90,17	79,76
Obligations et billets municipaux	0,06	S/O
Agences du gouvernement américain	13,91	9,12
Obligations du Trésor américain	3,50	8,15
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	0,69	0,60
Titres adossés à des actifs	0,68	1,56
Émissions souveraines	3,31	1,43
Actions ordinaires	S/O	0,00
Bons de souscription	S/O	0,00
Titres privilégiés	0,15	0,15
Instruments à court terme	0,10	0,47
Fonds d'investissement	0,02	3,79
Contrats de mise en pension	S/O	0,05
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,33)	0,56
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,00	S/O
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,05	0,09
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,01	0,11
Swaps de taux d'intérêt	0,32	0,43
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	0,01	S/O
Swaptions de taux d'intérêt	0,00	0,00
Options vendues		
Options de change	0,00	S/O
Swaptions de taux d'intérêt	(0,01)	(0,02)
Options sur titres	S/O	0,00
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,01
Contrats de change à terme	0,22	(0,05)
Contrats de change à terme couverts	(0,60)	0,15
Autres actifs et passifs à court terme	(13,05)	(6,48)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds US Short-Term Fund

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				DESCRIPTION				DESCRIPTION			
AUSTRALIE				Octagon Investment Partners Ltd.				5,293 % éch. 11/03/2027 \$ 2 195 \$ 2 205 0,09			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				5,868 % éch. 16/04/2031 \$ 146 \$ 146 0,01				5,972 % éch. 05/07/2026 3 100 3 132 0,13			
Ampol Ltd.				5,888 % éch. 15/04/2031 309 309 0,01				Société Générale S.A.			
4,000 % éch. 17/04/2025 AUD 2 300 \$ 1 420 0,06				Octagon Loan Funding Ltd.				5,661 % éch. 21/01/2026 22 075 22 082 0,95			
Dexus Wholesale Property Fund				5,927 % éch. 18/11/2031 3 442 3 448 0,15				Total France			
4,750 % éch. 16/06/2025 2 820 1 745 0,07				OZLM Ltd.				61 991 2,66			
Incitec Pivot Ltd.				5,938 % éch. 15/04/2031 649 650 0,03				ALLEMAGNE			
4,300 % éch. 18/03/2026 1 900 1 163 0,05				5,979 % éch. 17/01/2031 897 899 0,04				TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS			
ING Bank Australia Ltd.				Palmer Square CLO Ltd.				Cars Alliance Auto Loans Germany			
5,198 % éch. 26/05/2025 10 200 6 326 0,27				6,039 % éch. 17/01/2031 103 103 0,00				3,365 % éch. 18/01/2036 € 19 000 19 691 0,84			
Optus Finance Pty. Ltd.				Sound Point CLO Ltd.				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
1,600 % éch. 01/07/2025 600 366 0,02				6,044 % éch. 18/04/2031 3 271 3 277 0,14				Deutsche Bank AG			
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd.				Steele Creek CLO Ltd.				2,129 % éch. 24/11/2026 \$ 14 713 14 340 0,62			
3,375 % éch. 30/04/2025 \$ 1 100 1 094 0,05				5,928 % éch. 15/04/2031 2 815 2 819 0,12				Total Allemagne			
Vicinity Centres Trust				5,949 % éch. 21/04/2031 486 487 0,02				34 031 1,46			
2,600 % éch. 27/06/2025 AUD 700 429 0,02				Trinitas CLO Ltd.				IRLANDE			
5,852 % éch. 27/06/2025 500 310 0,01				5,956 % éch. 25/01/2034 3 000 3 007 0,13				TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS			
Woodside Finance Ltd.				5,966 % éch. 25/01/2034 6 000 6 011 0,26				AlbaCore Euro CLO DAC			
3,650 % éch. 05/03/2025 \$ 9 100 9 082 0,39				Venture CLO Ltd.				4,174 % éch. 15/07/2035 € 15 650 16 188 0,69			
Total Australie				5,775 % éch. 07/09/2030 845 847 0,04				Black Diamond CLO DAC			
21 935 0,94				5,979 % éch. 20/01/2029 380 380 0,02				4,003 % éch. 15/05/2032 3 828 3 968 0,17			
BERMUDES				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				BNPP AM Euro CLO DAC			
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				Avolon Holdings Funding Ltd.				3,779 % éch. 15/04/2031 1 998 2 054 0,09			
TSTAT Ltd.				2,125 % éch. 21/02/2026 6 800 6 580 0,28				Carlyle Euro CLO DAC			
5,767 % éch. 20/07/2037 7 399 7 403 0,32				2,875 % éch. 15/02/2025 10 375 10 342 0,44				3,884 % éch. 15/01/2031 15 997 16 566 0,71			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Suci Second Investment Co.				Contego CLO DAC			
Aircastle Ltd.				4,375 % éch. 10/09/2027 5 400 5 302 0,23				3,778 % éch. 23/01/2030 13 432 13 833 0,59			
5,250 % éch. 11/08/2025 1 000 1 001 0,04				Total Îles Caïmans				Henley CLO DAC			
Total Bermudes				75 700 3,25				4,076 % éch. 25/04/2034 5 800 5 999 0,26			
8 404 0,36				DANEMARK				Oak Hill European Credit Partners DAC			
CANADA				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				3,959 % éch. 20/10/2031 1 023 1 059 0,05			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Danske Bank A/S				Palmer Square European Loan Funding DAC			
Algonquin Power & Utilities Corp.				6,466 % éch. 09/01/2026 10 420 10 422 0,45				3,914 % éch. 15/07/2031 2 308 2 391 0,10			
5,365 % éch. 15/06/2026 4 200 4 224 0,18				Nykkredit Realkredit A/S				3,964 % éch. 15/04/2031 2 829 2 931 0,13			
Banque de Montréal				1,000 % éch. 01/04/2025 DKK 78 200 10 821 0,47				Tikehau CLO DAC			
5,310 % éch. 10/09/2027 13 300 13 357 0,57				2,000 % éch. 01/01/2025 17 200 2 388 0,10				3,932 % éch. 04/08/2034 6 275 6 497 0,28			
Canadian Imperial Bank of Commerce				Realkredit Danmark A/S				71 486 3,07			
5,138 % éch. 20/12/2027 AUD 26 300 16 284 0,70				1,000 % éch. 01/01/2025 22 400 3 111 0,13				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
5,614 % éch. 02/10/2026 \$ 4 500 4 543 0,20				Total Danemark				AerCap Ireland Capital DAC			
National Bank of Canada				26 742 1,15				1,750 % éch. 30/01/2026 \$ 2 343 2 268 0,10			
5,298 % éch. 25/03/2027 7 400 7 421 0,32				FINLANDE				Total Irlande			
5,424 % éch. 02/07/2027 17 000 17 065 0,73				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				73 754 3,17			
Rogers Communications, Inc.				Nordea Bank Abp				ISRAËL			
2,950 % éch. 15/03/2025 8 000 7 957 0,34				5,140 % éch. 19/03/2027 \$ 3 630 3 649 0,16				ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Royal Bank of Canada				5,395 % éch. 06/06/2025 2 700 2 708 0,11				Obligation internationale du gouvernement israélien			
5,561 % éch. 19/01/2027 2 700 2 722 0,12				Total Finlande				5,000 % éch. 30/10/2026 € 700 746 0,03			
Total Canada				6 357 0,27				JAPON			
73 573 3,16				FRANCE				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
ÎLES CAÏMANS				TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.			
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				Cars Alliance Auto Leases France				2,193 % éch. 25/02/2025 \$ 9 000 8 966 0,38			
Apex Credit CLO Ltd.				3,445 % éch. 21/10/2038 € 4 142 4 293 0,18				5,541 % éch. 17/04/2026 1 000 1 002 0,04			
5,857 % éch. 20/10/2031 3 081 3 086 0,13				Red & Black Auto Lease France				MUFG Bank Ltd.			
Atlas Senior Loan Fund Ltd.				3,406 % éch. 27/06/2039 6 400 6 631 0,29				5,296 % éch. 17/02/2026 AUD 300 186 0,01			
6,008 % éch. 15/01/2031 1 319 1 321 0,06				OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				Nissan Motor Co. Ltd.			
Bain Capital Credit CLO Ltd.				Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A.				3,522 % éch. 17/09/2025 \$ 9 382 9 249 0,40			
5,671 % éch. 23/10/2034 6 400 6 414 0,27				5,552 % éch. 16/02/2028 \$ 6 800 6 838 0,29				Nomura Holdings, Inc.			
5,759 % éch. 20/10/2034 10 000 10 021 0,43				5,718 % éch. 23/01/2027 6 125 6 176 0,27				1,653 % éch. 14/07/2026 900 856 0,04			
Carlyle U.S. CLO Ltd.				6,046 % éch. 13/07/2026 1 900 1 924 0,08				1,851 % éch. 16/07/2025 5 600 5 508 0,24			
6,098 % éch. 15/01/2030 417 418 0,02				BNP Paribas S.A.				2,648 % éch. 16/01/2025 13 680 13 668 0,59			
Catamaran CLO Ltd.				2,219 % éch. 09/06/2026 2 000 1 974 0,09				5,099 % éch. 03/07/2025 1 730 1 731 0,07			
5,993 % éch. 22/04/2030 409 410 0,02				3,375 % éch. 09/01/2025 9 100 9 098 0,39				5,709 % éch. 09/01/2026 400 403 0,02			
CBAM Ltd.				BPCE S.A.				5,734 % éch. 02/07/2027 1 500 1 513 0,06			
5,929 % éch. 17/04/2031 1 679 1 682 0,07				1,652 % éch. 06/10/2026 2 100 2 046 0,09				Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
Dryden CLO Ltd.				5,552 % éch. 14/01/2025 500 500 0,02				5,270 % éch. 20/02/2026 AUD 3 700 2 300 0,10			
5,968 % éch. 15/07/2031 546 547 0,02				5,770 % éch. 29/09/2025 AUD 700 436 0,02				5,446 % éch. 28/07/2026 3 000 1 872 0,08			
Dryden Senior Loan Fund				5,975 % éch. 18/01/2027 \$ 1 600 1 613 0,07				Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.			
5,818 % éch. 15/04/2029 331 332 0,01				6,026 % éch. 05/06/2025 AUD 4 500 2 798 0,12				5,969 % éch. 13/07/2026 \$ 200 203 0,01			
Greenwood Park CLO Ltd.				Crédit Agricole S.A.				6,099 % éch. 13/01/2026 9 700 9 818 0,42			
5,928 % éch. 15/04/2031 3 623 3 628 0,16				1,907 % éch. 16/06/2026 \$ 1 000 986 0,04				Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
Greywolf CLO Ltd.				4,400 % éch. 06/07/2027 AUD 300 183 0,01				5,624 % éch. 09/03/2026 759 765 0,03			
6,057 % éch. 20/10/2031 3 227 3 234 0,14											

Tableau des investissements Fonds US Short-Term Fund (suite)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nbre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur billet du gouvernement australien à 3 ans mars	Long	03/2025	1 821	\$ (114)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement canadien à 10 ans mars	Court	03/2025	414	94	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2025	896	18	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2025	1 757	(524)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2025	683	746	0,03
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2025	185	284	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Court	03/2025	286	1 005	0,04
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2025	240	(582)	(0,02)
				\$ 927	0,04
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				\$ 927	0,04

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION⁽¹⁾

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel ⁽²⁾	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-43 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2029	\$ 1 000	\$ (1)	0,00

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000 %	18/09/2029	£ 50 400	\$ (1 152)	(0,05)
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,740	31/05/2029	\$ 117 400	1 410	0,06
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,862	28/02/2029	58 100	435	0,02
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,059	31/05/2029	25 000	(34)	0,00
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,061	31/05/2029	600	(1)	0,00
À recevoir ⁽³⁾	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,063	31/05/2029	34 200	(51)	0,00
					\$ 607	0,03
Total des Instruments financiers dérivés compensés					\$ 606	0,03

⁽¹⁾ Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

⁽²⁾ Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

⁽³⁾ Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

OPTIONS ACHETÉES

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel ⁽¹⁾	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BRC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	5,400 %	26/09/2025	73 100	\$ 17	\$ 21	0,00
CBK	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	4,100	07/02/2025	185 100	234	226	0,01
GLM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	LIBOR USD à 3 mois	À recevoir	4,100	07/02/2025	160 200	195	195	0,01
							\$ 446	\$ 442	0,02

⁽¹⁾ Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2025	€ 5	\$ 5	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0,00
BPS	01/2025	AUD 10 210	\$ 6 504	183	0	183	0,01
	01/2025	€ 1	\$ 1	0	0	0	0,00
BRC	01/2025	€ 1 339	\$ 1 416	29	0	29	0,00
	01/2025	£ 47 121	\$ 59 327	318	0	318	0,01
	03/2025	\$ 38	ILS 135	0	(1)	(1)	0,00
CBK	01/2025	£ 894	\$ 1 133	14	0	14	0,00
DUB	02/2025	\$ 14	MXN 279	0	0	0	0,00
FAR	01/2025	AUD 43 936	\$ 28 511	1 308	0	1 308	0,06
	01/2025	CAD 25 063	\$ 17 681	250	0	250	0,01
MBC	01/2025	AUD 29 403	\$ 18 429	223	0	223	0,01
	01/2025	CAD 847	\$ 592	3	0	3	0,00
	01/2025	€ 99 101	\$ 104 417	1 748	0	1 748	0,08
	01/2025	\$ 1 648	£ 1 296	0	(25)	(25)	0,00
	03/2025	12	ILS 43	0	0	0	0,00
	04/2025	DKK 44 700	\$ 6 594	356	0	356	0,02
MYI	01/2025	AUD 4 806	\$ 3 057	82	0	82	0,00
	01/2025	€ 1 582	\$ 1 649	11	0	11	0,00
	01/2025	\$ 66	£ 53	0	0	0	0,00
RBC	01/2025	DKK 5 600	\$ 822	44	0	44	0,00
RYL	01/2025	AUD 2 237	\$ 1 443	57	0	57	0,00
	01/2025	DKK 34 000	\$ 4 984	263	0	263	0,01
SCX	01/2025	€ 131	\$ 138	2	0	2	0,00
TOR	01/2025	€ 37	\$ 39	1	0	1	0,00
	04/2025	DKK 33 500	\$ 4 917	242	0	242	0,01
				\$ 5 134	\$ (26)	\$ 5 108	0,22

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en AUD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	\$ 33 667	AUD 51 913	\$ 0	\$ (1 524)	\$ (1 524)	(0,06)
BRC	01/2025	AUD 780	\$ 485	2	0	2	0,00
	01/2025	\$ 31 674	AUD 48 676	0	(1 536)	(1 536)	(0,07)
DUB	01/2025	33 665	51 832	0	(1 573)	(1 573)	(0,07)
MBC	01/2025	AUD 629	\$ 409	19	0	19	0,00
SCX	01/2025	\$ 20 132	AUD 31 007	0	(934)	(934)	(0,04)
				\$ 21	\$ (5 567)	\$ (5 546)	(0,24)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation et E en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2025	\$ 1 740	€ 1 666	\$ 0	\$ (14)	\$ (14)	0,00
BRC	01/2025	248	236	0	(4)	(4)	0,00
CBK	01/2025	€ 550	\$ 579	9	0	9	0,00
	01/2025	\$ 2 553	€ 2 429	0	(36)	(36)	0,00
DUB	01/2025	27 354	25 817	0	(607)	(607)	(0,03)
MBC	01/2025	€ 464	\$ 491	10	0	10	0,00
	01/2025	\$ 29 874	€ 28 359	0	(494)	(494)	(0,02)
SCX	01/2025	27 954	26 504	0	(497)	(497)	(0,02)
				\$ 19	\$ (1 652)	\$ (1 633)	(0,07)

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2025	\$ 5 533	£ 4 395	\$ 0	\$ (29)	\$ (29)	0,00
MBC	01/2025	£ 106	\$ 133	1	0	1	0,00
	01/2025	\$ 5 416	£ 4 268	0	(72)	(72)	0,00
SCX	01/2025	5 438	4 285	0	(72)	(72)	(0,01)
				\$ 1	\$ (173)	\$ (172)	(0,01)

Total des Instruments financiers dérivés hors cote

\$ (1 801) (0,08)

Total des Investissements

\$ 2 372 814 101,83

Autres actifs et passifs à court terme

\$ (42 550) (1,83)

Actif net

\$ 2 330 264 100,00

Tableau des investissements Fonds US Short-Term Fund (suite)

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

(a) Le titre est à intérêts uniquement (« IO ») ou un titre représentatif des seuls intérêts (IO Strip).

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(c) Affilié au Fonds.

Des titres d'une juste valeur globale de 0 \$ (31 décembre 2023 : 43 306 \$) ont été nantis ou livrés en garantie de titres à livraison différée ou d'opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos, en vertu des Contrats cadres de transaction à terme au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 11 122 \$ (31 décembre 2023 : 9 098 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2024.

Un montant en numéraire de 5 330 \$ (31 décembre 2023 : 3 460 \$) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2024.

Évaluations de la juste valeur⁽¹⁾

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 2 015 074	\$ 0	\$ 2 015 074
Fonds d'investissement	27 635	197 290	0	224 925
Contrats de mise en pension	0	133 083	0	133 083
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	(602)	334	0	(268)
Totaux	\$ 27 033	\$ 2 345 781	\$ 0	\$ 2 372 814

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2023 :

Catégorie ⁽²⁾	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	\$ 0	\$ 1 682 857	\$ 228	\$ 1 683 085
Fonds d'investissement	67	184 415	0	184 482
Contrats de mise en pension	0	4 561	0	4 561
Instruments financiers dérivés ⁽³⁾	0	(7 719)	0	(7 719)
Totaux	\$ 67	\$ 1 864 114	\$ 228	\$ 1 864 409

⁽¹⁾ Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

⁽²⁾ Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

⁽³⁾ Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Contrepartie	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes ⁽¹⁾
AZD	\$ S/O	\$ S/O	\$ S/O	\$ (1 179)	\$ 1 230	\$ 51
BOA	S/O	S/O	S/O	(20)	0	(20)
BPS	(1 355)	1 180	(175)	(66)	0	(66)
BRC	(1 200)	1 000	(200)	(3)	0	(3)
CBK	213	(260)	(47)	6	0	6
DUB	(2 180)	1 790	(390)	(24)	0	(24)
FAR	1 558	(1 370)	188	S/O	S/O	S/O
GLM	195	(200)	(5)	2	0	2
JPM	S/O	S/O	S/O	(21)	0	(21)
MBC	1 769	(1 220)	549	211	(390)	(179)
MYI	93	0	93	175	(370)	(195)
RBC	44	0	44	S/O	S/O	S/O
RYL	320	(300)	20	S/O	S/O	S/O
SCX	(1 501)	1 360	(141)	(222)	280	58
SSB	S/O	S/O	S/O	1	0	1
TOR	243	0	243	(932)	870	(62)
UAG	S/O	S/O	S/O	(585)	1 080	495

⁽¹⁾ L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31-Dec-2024 (%)	31-Dec-2023 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	36,30	47,24
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	45,00	39,67
Autres valeurs mobilières	0,45	0,90
Fonds d'investissement	9,13	9,63
Contrats de mise en pension	5,40	0,24
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,08	0,01
Instruments financiers dérivés compensés	0,08	S/O
Instruments financiers dérivés hors cote	0,22	0,03
Autres actifs	3,34	2,28
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Investissements à la juste valeur	31-Dec-2024 (%)	31-Dec-2023 (%)
Australie	0,94	1,05
Bermudes	0,36	S/O
Canada	3,16	0,04
Îles Caïmans	3,25	6,85
Danemark	1,15	0,58
Finlande	0,27	0,15
France	3,13	2,89
Allemagne	1,46	1,13
Irlande	3,17	6,41
Israël	0,03	0,63
Japon	2,59	4,78
Luxembourg	0,83	S/O
Multinationales	0,04	0,44
Pays-Bas	2,51	3,03
Norvège	0,16	0,14
Arabie saoudite	S/O	0,11
Singapour	0,06	0,18
Corée du Sud	0,21	0,92
Espagne	0,29	0,80
Supranationales	S/O	0,50
Suède	0,61	0,46
Suisse	0,91	1,35
Émirats arabes unis	0,03	0,04
Royaume-Uni	5,26	8,94
États-Unis	40,79	46,61
Instruments à court terme	15,27	2,73
Fonds d'investissement	9,65	9,95
Contrats de mise en pension	5,71	0,25
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,04	(0,20)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	0,00	(0,07)
Swaps de taux d'intérêt	0,03	S/O
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Swaptions de taux d'intérêt	0,02	S/O
Contrats de change à terme	0,22	(0,16)
Contrats de change à terme couverts	(0,32)	0,02
Autres actifs et passifs à court terme	(1,83)	(0,55)
Actif net	100,00	100,00

1. INFORMATIONS GÉNÉRALES

Chaque Fonds (appelé individuellement un « Fonds » et collectivement les « Fonds ») présenté dans ce rapport est un compartiment de PIMCO Funds: Global Investors Series plc (la « Société »), société à capital variable à compartiments multiples et responsabilité séparée entre les Fonds, immatriculée sous le numéro 276928 en vertu de la loi irlandaise de 2014 sur les sociétés (Companies Act) et agréée par la Banque centrale d'Irlande (la « Banque centrale »), conformément au Règlement de la Communauté européenne (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 (S.I. N° 352 de 2011), tel que modifié (le « Règlement OPCVM »). La Société est à compartiments multiples et constituée de différents Fonds, comprenant chacun une ou plusieurs catégories d'actions (les « Catégories »). Le Conseil d'administration de la Société (le « Conseil » ou les « Administrateurs ») peut, à son entière discrétion, émettre plusieurs catégories d'actions (« Catégorie ») pour un même Fonds. Un portefeuille d'actifs distinct est maintenu pour chaque Fonds et investi conformément aux objectifs et politiques d'investissement applicables pour ce Fonds. Le Conseil peut créer périodiquement des Fonds supplémentaires après accord préalable écrit de la Banque centrale. La Société a été constituée le 10 décembre 1997.

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited (le « Gestionnaire ») est le gestionnaire de la Société.

Comme prévu dans le Prospectus de la Société, Pacific Investment Management Company LLC, PIMCO Europe Ltd et PIMCO Europe GmbH (chacun un « Conseiller en investissement ») ont été nommés en tant que conseiller en investissement pour divers Fonds de la Société. PIMCO Asia Limited et PIMCO Asia Pte Ltd. (chacun, un conseiller en investissement) ont été validés par la Banque centrale pour agir en tant que conseiller en investissement pour les fonds irlandais.

Conformément au Prospectus de la Société, chaque Conseiller en investissement peut déléguer la gestion discrétionnaire des investissements des Fonds à un ou plusieurs conseillers en investissement par délégation, sous réserve de toutes les exigences légales et réglementaires applicables. Lorsqu'un Conseiller en investissement est nommé pour un ou des Fonds spécifique(s), le Conseiller en investissement nomme chacun des autres Conseillers en investissement, PIMCO Asia Limited et PIMCO Asia Pte Ltd., comme conseillers en investissement par délégation pour ce ou ces Fonds spécifique(s). Les commissions de chaque conseiller en investissement par délégation ainsi nommé seront payées par le Gestionnaire ou par les Conseillers en investissement au nom du Gestionnaire et prélevées sur les Frais de gestion.

Le siège social de la Société est sis au 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 HD32, Irlande.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Ci-après figure une synthèse des principales méthodes comptables et des techniques d'estimation adoptées par la Société et appliquées dans le cadre de la préparation des présents états financiers :

(a) Base de préparation

Les états financiers sont préparés conformément à la norme FRS 102 (« FRS 102 »), « La norme de présentation de l'information financière applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande » émise par la Financial Reporting Council, à la Loi sur les sociétés (Companies Act) de 2014 et à la Réglementation sur les OPCVM. Les états financiers sont préparés sur la base de la continuité de l'exploitation pour tous les Fonds à l'exception du Fonds Dynamic Multi-Asset Fund, dont les actions ont été entièrement rachetées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, et dont les états financiers ne sont de ce fait pas préparés sur la base de la continuité de l'exploitation.

Au 31 décembre 2024, le Fonds Dynamic Multi-Asset Fund détenait une position résiduelle de 3 400 000 actions liées à un titre de créance AT1 de Credit Suisse AG (le « Titre de créance AT1 »), d'une juste valeur de 410 430 EUR (31 décembre 2023 : 3 400 000 actions d'une juste valeur de 369 348 EUR). Ce Titre de créance AT1 concerne une participation dans une position en obligations d'entreprises dans le secteur bancaire et financier et était classé au Niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au 31 décembre 2024.

Les Administrateurs estiment que les informations qui doivent figurer dans l'État global des bénéfices et pertes comptabilisés et dans le Rapprochement des mouvements des fonds propres sont présentées dans le Compte de résultat et dans l'État de l'évolution des actifs nets.

La Société a fait usage de l'exemption offerte aux fonds d'investissement de type ouvert qui détiennent une proportion considérable d'investissements hautement liquides et évalués à la juste valeur en vertu de la Section 7 de la norme FRS 102 et ne présente pas d'état des flux de trésorerie.

Les états financiers sont dressés selon la méthode du coût historique, telle que modifiée par la réévaluation des éléments d'actif et de passif financiers détenus à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

La Société tient des comptes distincts pour chaque Fonds. La Société émet des Actions et les affecte au Fonds choisi par l'actionnaire. Les produits des émissions et le revenu qu'elles procurent sont crédités à chaque Catégorie de chaque Fonds proportionnellement à la valorisation totale de chaque Catégorie. Lors d'un rachat, les actionnaires n'ont droit qu'à la fraction qui leur revient des actifs nets du Fonds au titre des actions émises en leur faveur.

La Société a adopté le dollar américain comme devise de présentation. Les états financiers de chaque Fonds sont préparés dans la devise de fonctionnement du Fonds respectif. En vertu de la loi irlandaise sur les sociétés, les totaux des Fonds pour la Société sont présentés en dollar américain, qui est la devise de l'environnement économique principal de la Société. Tous les montants sont exprimés en dollar américain, sauf indication contraire. Les états financiers des Fonds individuels sont convertis en dollar américain et sont cumulés pour la préparation des états financiers de la Société.

Le Bilan de la Société est converti à l'aide des taux de change à la clôture de l'exercice, et le Compte de résultat et l'État de l'évolution des actifs nets de la Société sont convertis à un taux de change moyen (une approximation des taux actuels) de l'exercice pour inclusion dans les états financiers de la Société.

Les plus-values ou moins-values de change sur la conversion des actifs nets à l'ouverture de l'exercice de la Société, et la différence moyenne de taux découlant de la conversion du Compte de résultat et de l'État de l'évolution des actifs nets de la Société, sont comprises dans l'État de l'évolution des actifs nets de la Société. L'ajustement de conversion n'a aucun impact sur les actifs nets affectés aux Fonds individuels.

Tous les montants ont été arrondis au millier le plus proche, sauf indication contraire. Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis. Le Tableau des investissements de certains Fonds peut détenir des valeurs mobilières ayant une valeur nominale nulle et une juste valeur nulle lorsque les montants réels de valeur nominale et de juste valeur sont arrondis au millier le plus proche.

Certains actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat de l'exercice précédent ont été reclassés pour se conformer à la présentation de l'exercice en cours. Cela n'a pas eu d'incidence sur la valeur totale des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat de l'exercice précédent tels que présentés dans les présents états financiers et tels que comptabilisés dans les états financiers de l'exercice précédent.

(b) Détermination de la Valeur Nette d'Inventaire

La Valeur Nette d'Inventaire (« VNI ») de chaque Fonds et/ou chaque Catégorie est calculée à la clôture des négociations normales chaque Jour de négociation tel qu'indiqué dans le dernier Prospectus de la Société ou dans le Supplément pertinent.

La Société a opté pour l'application des dispositions relatives à la comptabilisation et à l'évaluation visées dans la norme IAS (International Accounting Standard) n° 39 intitulée Instruments financiers : comptabilisation et évaluation et des obligations de communication et de présentation de la norme FRS 102 pour rendre compte de ses instruments financiers. Conformément à la norme IAS 39, les titres détenus dans le Fonds et ses autres éléments d'actif sont évalués sur la base du cours moyen ou du dernier cours au 31 décembre 2024 afin de déterminer les actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables (les « Actifs nets »).

(c) Transactions sur titres et produits de placement

Les transactions sur titres sont comptabilisées à la date de transaction à des fins d'informations financières. Les titres achetés ou vendus avant l'émission ou à livraison différée peuvent être réglés après la période de règlement habituelle pour le titre après la date de transaction. Les plus-values et moins-values réalisées sur des titres vendus sont comptabilisées selon la méthode du coût identifié. Les produits de dividendes sont comptabilisés à la date ex-dividende, à l'exception de certains dividendes de titres étrangers dont la date ex-dividende peut être échue ; ils seront alors comptabilisés dès que le Fonds est informé de la date ex-dividende. Le produit des intérêts, ajusté pour accroissement des décotes et amortissement des primes, est comptabilisé selon le principe de comptabilité d'exercice à compter de la date de règlement et calculé selon la méthodologie de détermination de l'intérêt réel, à l'exception des titres ayant une date d'entrée en vigueur différée, auquel cas le produit des intérêts est comptabilisé selon le principe de comptabilité d'exercice à compter de la date d'entrée en vigueur.

Pour les titres convertibles, les primes attribuables à la conversion ne sont pas amorties. Les gains (pertes) de remboursement sur les titres liés à des créances hypothécaires et autres titres adossés à des actifs, le cas échéant, sont comptabilisés comme des composants des intérêts créditeurs au Compte de résultat.

Des titres de créance peuvent être classés comme prêts improductifs et les produits des intérêts correspondants peuvent être réduits par l'arrêt de la comptabilisation des intérêts courants et la sortie du bilan des intérêts à recevoir lorsque le recouvrement de tout ou partie des intérêts est devenu douteux au vu des procédures appliquées régulièrement. Un titre de créance cesse d'être considéré comme un prêt improductif lorsque son émetteur reprend le paiement des intérêts ou lorsque la recouvrabilité des intérêts redevient probable.

Le revenu est comptabilisé brut de toute retenue d'impôt non remboursable/non recouvrable et net de tout crédit d'impôt. La retenue à la source est présentée séparément au Compte de résultat. Les Fonds peuvent être assujettis à des impôts imposés par certains pays sur les plus-values sur la cession de placements. Les impôts sur les plus-values sont comptabilisés selon la comptabilité d'engagement et sont présentés séparément au Compte de résultat.

(d) Affectations à catégories multiples et Catégories d'Actions couvertes

Sauf indication contraire, chacune des Catégories proposées par la Société dispose des mêmes droits en termes d'actifs et de privilèges de vote (si l'on exclut le fait que les actionnaires d'une Catégorie disposent de droits de vote exclusifs sur les questions liées uniquement à cette Catégorie). Dans chaque Catégorie de chaque Fonds, la Société peut émettre des Actions de distribution (Actions donnant droit aux bénéfices), des Actions de capitalisation (Actions donnant lieu à la capitalisation des bénéfices) et/ou des Actions de distribution II (Actions cherchant à distribuer un rendement amélioré). Cette structure à catégories multiples permet aux investisseurs de choisir la méthode d'acquisition d'actions qui leur convient le mieux, en fonction du montant de l'achat, de la durée de détention prévue des actions et d'autres critères. Lorsqu'une émission couvre des Actions de Catégories ou de types différents, la Valeur Nette d'Inventaire par action peut varier d'une Catégorie à l'autre, du fait que les revenus sont cumulés ou distribués, ou que les frais et commissions diffèrent. Les plus et moins-values réalisées et latentes de chaque Fonds sont affectées quotidiennement à chaque Catégorie d'actions sur la base des actifs nets relatifs de chaque Catégorie du Fonds respectif.

S'agissant des Catégories d'actions couvertes (les « Catégories couvertes »), la Société prévoit de se couvrir contre les fluctuations des devises des Catégories couvertes par rapport aux autres devises, sous réserve des réglementations et des interprétations que la Banque centrale promulgue en tant que de besoin. Les Catégories couvertes ne peuvent faire l'objet d'un effet de levier du fait de ces opérations. Bien que la Société s'efforce de couvrir le risque de change, il ne saurait être garanti qu'elle y parviendra. Les opérations de couverture sont clairement rattachées à une catégorie spécifique. Tous les coûts et gains/(pertes) de telles stratégies de couverture peuvent réduire sensiblement les avantages des actionnaires de la Catégorie couverte concernée si la devise de cette catégorie chute par rapport à la devise de fonctionnement et/ou à la devise dans laquelle la totalité ou une partie des actifs du Fonds concerné est libellée et couverte contre d'autres devises.

(e) Transactions en devise étrangère

Les états financiers de chaque Fonds sont présentés dans la devise de l'environnement économique principal dans lequel il opère (la « devise de fonctionnement »). Les Fonds de la Société ont tous la même devise de fonctionnement et la même devise de présentation.

En vertu de la loi irlandaise sur les sociétés, les totaux des Fonds pour la Société sont présentés en dollar américain, qui est la devise de l'environnement économique principal de la Société.

Les justes valeurs des titres étrangers, des positions en devises et des autres actifs et passifs sont converties dans la devise de fonctionnement de chaque Fonds sur la base des taux de change en vigueur chaque jour ouvrable. Les fluctuations de la valeur des positions en devises et des autres actifs et passifs résultant de variations des taux de change sont comptabilisées comme plus ou moins-values latentes de change.

Les plus-values ou moins-values latentes découlant de la conversion de titres libellés dans une devise étrangère sont comptabilisées dans la Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension et les dépôts auprès d'établissements de crédit et les plus-values ou moins-values latentes découlant de la conversion

d'instruments financiers dérivés libellés dans une devise étrangère sont comptabilisées dans la Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les instruments financiers dérivés dans le Compte de résultat.

Les plus-values et moins-values de change découlant de la vente de titres libellés dans une devise étrangère sont comptabilisées dans la Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension et les dépôts auprès d'établissements de crédit et les plus-values et moins-values de change découlant de la vente d'instruments financiers dérivés libellés dans une devise étrangère sont inclus dans la Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers dérivés dans le Compte de résultat.

Les plus-values et moins-values réalisées entre une date de transaction et une date de règlement sur des acquisitions et des ventes de titres libellés dans des devises étrangères et d'instruments financiers dérivés sont comptabilisées en Plus-value/(moins-value) nette réalisée de change dans le Compte de résultat.

Certains Fonds, qui comportent une Catégorie couverte, concluent des contrats de change à terme destinés à compenser l'effet de la couverture au niveau du Fonds afin que la devise de fonctionnement soit exposée uniquement aux devises autres que la devise de fonctionnement.

(f) Frais de transaction

Les frais de transaction sont des frais encourus pour acquérir des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat. Ils comprennent les commissions et frais versés aux mandataires, conseillers, courtiers et négociants. Les frais de transaction figurent au Compte de résultat aux postes Plus-value/(moins-value) nette réalisée et Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension et les dépôts auprès d'établissements de crédit, et Plus-value/(moins-value) nette réalisée et Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les instruments financiers dérivés. Pour les titres à revenu fixe et certains instruments dérivés, les frais de transaction ne sont pas identifiables séparément du prix d'achat du titre et ne peuvent donc pas être divulgués séparément.

(g) Péréquation

La Société applique la pratique comptable appelée péréquation du revenu. L'ajustement effectué au nom de la péréquation des revenus assure que la distribution des revenus entre les actionnaires ayant investi dans des Catégories d'actions de distribution et de distribution II est proportionnelle à la période durant laquelle un tel investissement a eu lieu. Un montant égal à la part du prix d'émission par action qui reflète le revenu net (le cas échéant) accumulé mais non distribué jusqu'à la date d'émission des actions sera réputé constituer un paiement de péréquation et traité comme remboursé à l'actionnaire concerné (i) au rachat de ces actions avant le paiement du premier dividende correspondant ou (ii) lors du paiement du premier dividende auquel l'actionnaire avait droit au cours de la même période comptable que celle pendant laquelle les actions sont émises. Le paiement de tout dividende subséquent au paiement du premier dividende donné ou le rachat desdites actions subséquent au paiement du premier dividende sera réputé inclure le revenu net (le cas échéant) cumulé mais non versé jusqu'à la date du rachat ou de la déclaration de dividende concernés.

(h) Estimations comptables et jugements critiques

La préparation des états financiers en conformité avec la norme FRS 102 impose aux Administrateurs de formuler des avis, des estimations et des hypothèses qui ont une incidence sur l'application des normes comptables et sur les montants déclarés de l'actif, du passif, des produits et des charges. Les résultats réels peuvent être différents de ces estimations. Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont constamment examinées. Les modifications apportées aux estimations comptables sont imputées à la période au cours de laquelle les estimations sont révisées et aux périodes suivantes concernées.

(i) Valeur Nette d'Inventaire ajustée

La Valeur Nette d'Inventaire ajustée (ou *Swing Pricing*) peut faire office de mécanisme efficace pour protéger les actionnaires contre l'éventuel impact dilutif que peuvent entraîner les coûts de transaction élevés associés à des entrées ou sorties nettes importantes. Conformément aux Statuts, les titres sous-jacents d'un Fonds cotés ou négociés sur un marché réglementé sont généralement évalués et valorisés en fonction du prix moyen ou du dernier prix négocié à la clôture. Toutefois, ces titres sont négociés en fonction des cours acheteur et vendeur. Plus il y aura d'écart entre ces cours acheteur et vendeur, plus l'impact sur l'évaluation d'un Fonds sera important.

La Valeur Nette d'Inventaire est ajustée en recalculant à la hausse ou à la baisse la Valeur Nette d'Inventaire (VNI) par action en fonction d'un facteur d'ajustement dépendant de l'orientation des flux de trésorerie nets d'un Fonds donné. Ce facteur d'ajustement correspond au montant, défini par les Administrateurs, permettant d'ajuster la VNI par action à la hausse ou à la baisse afin de tenir compte des frais de transaction (tels que les charges fiscales et autres coûts et frais) qui seraient à payer sur l'acquisition ou la cession effective des actifs du Fonds concerné. Dans des conditions de marché normales, le facteur d'ajustement ne dépasse pas 2 % de la VNI par action initiale de tout Fonds. Toutefois, dans des circonstances de marché exceptionnelles, ce niveau peut monter jusqu'à 5 % maximum afin de protéger les intérêts des actionnaires. La VNI ajustée sera ensuite appliquée à toute souscription ou tout rachat reçu le Jour de négociation concerné. Les entrées nettes importantes entraînent un ajustement à la hausse de la VNI par action, et les sorties nettes importantes un ajustement à la baisse. La Société procède à un ajustement de la Valeur Nette d'Inventaire lorsque les flux de trésorerie nets dépassent un seuil préalablement fixé par les Administrateurs, au-delà duquel ils estiment que le montant de la dilution causée par les coûts de transactions serait important pour le Fonds.

S'il y a ajustement de la Valeur Nette d'Inventaire, cela se fera au niveau du Fonds et non au niveau de la Catégorie concernée, car les coûts de transactions sont encourus au niveau du Fonds.

Aucun swing pricing n'a été appliqué à l'un des Fonds au 31 décembre 2024. Au 31 décembre 2023, le swing pricing a été appliqué au Fonds Income Fund II.

La VNI par action est indiquée à la Note 19 et peut inclure un ajustement de la Valeur Nette d'Inventaire. Les ajustements de la Valeur Nette d'Inventaire sont comptabilisés dans le Bilan, dans le Compte de résultat et dans l'État de l'évolution des actifs nets.

3. INVESTISSEMENTS À LA JUSTE VALEUR ET HIÉRARCHIE DE LA JUSTE VALEUR

Cette catégorie est composée de deux sous-catégories : actifs et passifs financiers désignés par la direction à leur juste valeur par le biais du compte de résultat lors du lancement, et ceux détenus pour négociation. Les actifs et passifs financiers comptabilisés à leur juste valeur par le biais du compte de résultat lors du lancement sont des instruments financiers qui ne sont pas classés comme détenus à des fins de négociation mais qui sont gérés, et leur performance est évaluée sur une base de juste valeur conformément à la stratégie d'investissement documentée du Fonds. Les actifs ou passifs financiers détenus à des fins de négociation sont acquis ou encourus principalement dans le but de les vendre ou de les racheter à court terme. Les produits dérivés sont considérés comme étant détenus à des fins de négociation.

(a) Politiques d'évaluation des investissements

La politique des Fonds impose aux Conseillers en investissement (ou « PIMCO ») et aux Administrateurs d'évaluer les informations relatives à ces actifs et passifs financiers à la juste valeur parallèlement à d'autres informations financières liées.

Les plus et moins-values découlant des variations de juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont incluses dans le Compte de résultat de l'exercice au cours duquel ils surviennent.

Les titres et autres actifs des Fonds pour lesquels des cotations de marché sont immédiatement disponibles sont évalués à leur juste valeur. La juste valeur est généralement déterminée sur la base des cours de clôture officiels ou des derniers cours de vente déclarés, ou si aucune vente n'est déclarée, sur la base de cotations obtenues auprès de teneurs de marché établis ou de prix (y compris les prix évalués) fournis par les services de cotation approuvés du Fonds, les systèmes de cotation et d'autres sources tierces (collectivement, les « Services de cotation »).

Les investissements initialement évalués en devises autres que la devise de fonctionnement du Fonds sont convertis en appliquant les taux de change obtenus auprès des Services de cotation. Par conséquent, la VNI des actions du Fonds peut être affectée par les changements de valeur des devises par rapport à la devise de fonctionnement du Fonds. La valeur des titres négociés sur des marchés étrangers ou libellés dans des devises autres que la devise de fonctionnement du Fonds peut être largement influencée un jour où la bourse concernée n'est pas ouverte aux négociations et la VNI peut varier les jours où un investisseur n'est pas en mesure d'acheter, racheter ou échanger des actions.

Si la valeur d'un titre négocié uniquement sur une bourse étrangère a changé de manière substantielle après la clôture de la bourse principale ou du marché principal pour ce titre mais avant la clôture du jour de négociation, le titre sera alors valorisé à sa juste valeur sur la base des procédures établies et approuvées par le Conseil. Les titres qui ne sont pas négociés quand un Fonds est ouvert sont aussi valorisés à leur juste valeur. Un Fonds peut déterminer la juste valeur

d'investissements sur la base d'informations fournies par les Services de cotation ou des tierces parties qui peuvent recommander des prix basés sur la juste valeur ou des ajustements en référence avec d'autres titres, indices ou actifs. Si des prix basés sur la juste valeur sont requis et en déterminant les justes valeurs, un Fonds peut, parmi d'autres éléments, prendre en compte des événements significatifs (notamment des changements dans la valeur de titres ou d'indices sur titres) qui ont eu lieu après la clôture du marché pertinent et avant la fin du jour de négociation. Un Fonds peut recourir à des outils de modélisation fournis par des prestataires tiers pour déterminer la juste valeur des titres concernés par des événements importants. Les opérations de change peuvent permettre de négocier des titres étrangers lorsque la Société n'est pas ouverte pour les négociations, ce qui pourrait avoir un effet sur les investissements du Fonds si le Fonds est dans l'impossibilité d'acheter ou de vendre des actions. Les Fonds ont retenu des Services de cotation afin de déterminer la juste valeur de titres étrangers. Ce service utilise des statistiques et des programmes basés sur la performance historique des marchés et d'autres statistiques économiques afin de contribuer à l'estimation des justes valeurs. Les estimations de justes valeurs utilisées par un Fonds pour des titres étrangers peuvent différer des valeurs réalisées lors de la vente de ces titres et la différence peut être significative dans les états financiers. Les prix de juste valeur peuvent impliquer des jugements subjectifs concernant la valeur d'un titre ou d'un autre actif, et les justes valeurs utilisées afin de déterminer la VNI d'un Fonds peuvent différer des prix cotés ou publiés, ou des prix utilisés par d'autres pour de mêmes investissements. De plus, l'utilisation de prix de juste valeur peut ne pas toujours entraîner des ajustements du prix des titres ou autres actifs détenus par un Fonds.

(b) Hiérarchie de la juste valeur

La Société doit divulguer la hiérarchie de la juste valeur dans laquelle les évaluations de la juste valeur sont catégorisées en ce qui concerne les actifs et les passifs. Les informations reposent sur une hiérarchie de la juste valeur selon trois niveaux pour les données utilisées dans les techniques d'évaluation permettant de calculer la juste valeur.

La juste valeur est définie comme le montant auquel un actif peut être échangé, un passif réglé ou un instrument de fonds propres octroyé peut être échangé entre parties informées et disposées à contracter dans des conditions de pleine concurrence. La divulgation d'une hiérarchie de la juste valeur doit être faite distinctement pour chaque grande catégorie d'actifs et de passifs et classe les évaluations de la juste valeur selon trois niveaux (Niveaux 1, 2 et 3). Les données ou la méthode utilisées pour l'évaluation des titres ne représentent pas nécessairement une indication du risque associé à l'investissement dans ces titres. Les niveaux 1, 2 et 3 de la hiérarchie de la juste valeur sont les suivants :

- Niveau 1 — Cotations de marchés actifs ou de bourses de valeurs concernant des éléments d'actif et de passif identiques.
- Niveau 2 — Autres données significatives observables y compris, sans s'y limiter, des cotations concernant des éléments d'actif ou de passif similaires de marchés actifs, des cotations concernant des éléments d'actif ou de passif identiques ou similaires de marchés non actifs, des données autres que des cotations observables pour les éléments d'actif ou de passif (comme les taux d'intérêt, les courbes de taux, les volatilités, les remboursements anticipés, les sévérités des pertes, les risques de crédit et les taux de défaillance) ou toute autre donnée corroborée par le marché.
- Niveau 3 — Données significatives non observables basées sur les meilleures informations disponibles compte tenu de la situation, si les données observables ne sont pas disponibles, y compris les hypothèses du Conseil, ou de personnes agissant selon ses instructions, qui servent à déterminer la juste valeur des investissements.

(c) Techniques d'évaluation et hiérarchie de la juste valeur

Les méthodes d'évaluation (ou « techniques ») et les données significatives utilisées pour déterminer les justes valeurs des instruments financiers classés en Niveau 1 et Niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur sont les suivantes :

Les titres à revenu fixe, dont les obligations et billets d'entreprises, convertibles et municipaux, les obligations d'agences américaines, les obligations du Trésor américain, les émissions souveraines, les prêts bancaires, les titres privilégiés convertibles, les obligations non américaines et les titres de créance à court terme (tels que les billets de trésorerie, les dépôts à terme et les certificats de dépôt) sont habituellement valorisés sur la base de cotations obtenues de courtiers et négociants ou sur la base de Services de cotation qui utilisent les cotations des courtiers-négociants, les échanges communiqués ou les évaluations estimées selon leurs modèles internes de cotation. Les modèles internes des Services de cotation utilisent des données observables comme les renseignements concernant les émetteurs, les taux d'intérêt, les courbes de taux, les remboursements anticipés, les risques/écarts de crédit, les taux de défaillance et les cotations d'actifs similaires.

Les titres pour lesquels on utilise des techniques d'évaluation et des données similaires à celles précitées appartiennent au Niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur.

Certains titres à revenu fixe achetés sur une base de livraison différée ou en tant qu'engagement de rachat dans le cas d'une opération par vente et rachat dos-à-dos ou d'une opération de prise en pension, sont valorisés quotidiennement à la valeur de marché jusqu'à ce qu'ils soient réglés à la date de règlement à terme et classés au Niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur.

Les titres adossés à des créances hypothécaires ou à des actifs sont généralement émis sous la forme de tranches ou catégories de titres séparées, dans le cadre de chaque opération. Ces titres sont habituellement évalués par des Services de cotation qui ont recours aux cotations des courtiers-négociants ou aux évaluations estimées par leurs modèles internes d'évaluation. Pour ces titres, ces modèles prennent habituellement en compte les attributs des niveaux des tranches, les données actuelles du marché, les flux de trésorerie estimés et les écarts basés sur les rendements de chaque tranche. Ils intègrent également la performance des garanties associées à la transaction, lorsque celle-ci est disponible. Les titres liés à des créances hypothécaires et ceux adossés à des actifs auxquels on applique des techniques d'évaluation similaires et les données précitées appartiennent au Niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur.

Les actions ordinaires, les ETF, les billets négociés en bourse et les instruments financiers dérivés, tels que les contrats à terme standardisés, les droits et les bons de souscription, ou les options sur contrats à terme standardisés qui sont négociés sur une bourse de valeurs nationale, sont indiqués au dernier prix de vente ou de règlement déclaré le jour de leur évaluation. Si ces titres font l'objet d'échanges actifs et qu'aucun ajustement de l'évaluation n'est pratiqué, ils appartiennent au Niveau 1 de la hiérarchie de la juste valeur.

Il est possible de pratiquer des ajustements de certains titres négociés uniquement sur une bourse de valeurs étrangère pour tenir compte des mouvements du marché entre la clôture du marché étranger et celle de la Bourse de New York. Ces titres sont valorisés sur la base de Services de cotation qui tiennent compte de la corrélation entre les modèles de négociation des valeurs étrangères données et les échanges intrajournaliers sur les marchés américains des investissements. Les titres qui font l'objet d'ajustements d'évaluation appartiennent au Niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur. Les titres privilégiés et autres actions négociés sur des marchés non actifs ou valorisés par référence à des instruments similaires appartiennent également au Niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur.

Des ajustements d'évaluation peuvent être appliqués à certains contrats à terme standardisés et options négociés en bourse pour tenir compte des fluctuations du marché entre le règlement de la bourse et la clôture du NYSE. Ces titres sont évalués à l'aide de cotations obtenues à partir d'un système de cotation, de teneurs de marché établis ou de Services de cotation. Les instruments financiers dérivés qui font l'objet de ces ajustements d'évaluation appartiennent au Niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur.

Les investissements dans des sociétés d'investissement à capital variable enregistrées (autres que des ETF) sont valorisés sur la base de la VNI des investissements et appartiennent au Niveau 1 de la hiérarchie de la juste valeur. Les investissements dans des sociétés d'investissement à capital variable non enregistrées sont calculés par rapport à la VNI de ces investissements. Ils appartiennent au Niveau 1, sous réserve que la VNI soit observable, calculée quotidiennement et corresponde à la valeur à laquelle les achats et les ventes seront réalisés.

La valeur des options sur actions négociées en bourse et des instruments financiers dérivés hors cote, comme les contrats de change à terme et les contrats d'options, provient des prix des actifs, des indices, des taux de référence et autres données sous-jacents ou d'une combinaison de ces facteurs. Ces contrats sont normalement valorisés en fonction de cotations obtenues à partir d'un système de reporting de cotation, de teneurs de marchés établis ou de Services de cotation (normalement définis à la clôture de la Bourse de New York). En fonction du produit et des modalités de la transaction, les instruments financiers dérivés peuvent être évalués par les Services de cotation en appliquant un ensemble de techniques, y compris des modèles de simulation d'évaluation. Les modèles d'évaluation utilisent des données observées sur les marchés réglementés actifs, tels que les cours cotés, les informations sur les émetteurs, les indices, les écarts entre les cours acheteurs et vendeurs, les taux d'intérêt, les volatilités implicites, les courbes de taux, les dividendes et les taux de change. Les instruments financiers dérivés qui utilisent des techniques et des données d'évaluation similaires à celles décrites ci-dessus relèvent du Niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur.

La valeur des swaps compensés et des swaps hors cote provient des prix des actifs, des indices, des taux de référence et autres données sous-jacents ou d'une combinaison de ces facteurs. Ils sont valorisés sur la base de cotations obtenues de courtiers-négociants ou sur la base des prix de marché fournis par

les Services de cotation (habituellement déterminés à la clôture de la Bourse de New York). Les swaps compensés et les swaps hors cote peuvent être évalués par les Services de cotation en appliquant un ensemble de techniques, y compris des modèles de simulation d'évaluation. Les modèles d'évaluation utilisent les données observées sur les marchés réglementés actifs comme le taux de swap au jour le jour, le taux LIBOR à terme, les taux d'intérêt, les courbes de taux et les écarts de crédit. Ces titres appartiennent au Niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur.

Actifs et passifs négociables de Niveau 3 à la juste valeur Quand une méthode d'évaluation de la juste valeur est appliquée par PIMCO et utilise des données significatives non observables, une méthode que le Conseil ou les personnes agissant sur ses ordres estiment refléter la juste valeur sera utilisée pour évaluer les investissements et ceux-ci seront classés au Niveau 3 de la hiérarchie de la juste valeur. Les techniques d'évaluation et les données significatives utilisées pour déterminer les justes valeurs des actifs et instruments financiers du Fonds classés au Niveau 3 de la hiérarchie de la juste valeur sont les suivantes :

Les processus d'évaluation par procuration fixent le prix de base d'un titre à revenu fixe et ajustent ensuite le prix proportionnellement aux variations de la juste valeur d'un titre prédéterminé dont la duration est jugée comparable, généralement un bon du Trésor américain ou un billet d'État en fonction du pays d'émission. Le prix de base peut être une cotation d'un courtier-négociant, un prix de transaction ou une valeur interne dérivée de l'analyse des données de marché. Le prix de base peut être réactualisé périodiquement en fonction de la disponibilité des données de marché et des procédures approuvées par le Comité de surveillance des évaluations (Valuation Oversight Committee). Des évolutions importantes des données non observables du processus d'évaluation par procuration (le prix de base) entraîneraient des changements proportionnels et directs de la juste valeur du titre. Ces titres appartiennent au Niveau 3 de la hiérarchie de la juste valeur.

Si le prix du fournisseur évalué par un tiers n'est pas disponible ou n'est pas considéré comme indicatif de la juste valeur, le Conseiller en investissement peut choisir d'obtenir des cotations directement auprès d'un courtier-négociant ou transmises par un fournisseur tiers. Dans le cas où la juste valeur est basée sur la Cotation d'un seul courtier, ces titres sont classés au Niveau 3 de la hiérarchie de la juste valeur. Les cotations de courtiers sont généralement reçues de participants au marché établis. Le Conseiller en investissement n'a aucune transparence pour consulter les données sous-jacentes qui soutiennent les cours de marché, même si elles sont reçues indépendamment. Des modifications importantes de la Cotation du courtier auraient un effet direct et proportionnel sur la juste valeur du titre.

L'évaluation du recouvrement attendu estime que la juste valeur d'un actif existant peut être recouvrée, nette de tout passif. Des modifications importantes des données non observables auraient un effet direct et proportionnel sur la juste valeur du titre. Ces titres appartiennent au Niveau 3 de la hiérarchie de la juste valeur.

L'évaluation de l'instrument de référence estime la juste valeur en utilisant la corrélation du titre à un ou plusieurs titres diversifiés, des indices de marché, et/ou des instruments financiers, dont les informations de prix sont disponibles immédiatement. Les données non observables peuvent comprendre celles utilisées dans les algorithmes basés sur le changement de pourcentage dans les instruments de référence et/ou les pondérations de chaque instrument de référence. Des modifications importantes des données non observables auraient un effet direct et proportionnel sur la juste valeur du titre. Ces titres appartiennent au Niveau 2 ou au Niveau 3 de la hiérarchie de la juste valeur en fonction de la source ou des données d'entrée de l'instrument de référence.

Le modèle des flux de trésorerie actualisés est fondé sur les flux de trésorerie futurs générés par l'investissement et peut être normalisé en fonction de la performance attendue de l'investissement. Les flux de trésorerie futurs sont actualisés à leur valeur actuelle en utilisant un taux de rendement approprié, généralement étalonné à la date de transaction initiale et ajusté en fonction du Modèle d'évaluation des actifs financiers et/ou d'autres données basées sur le marché. Des modifications importantes des données non observables auraient un effet direct et proportionnel sur la juste valeur du titre. Ces titres appartiennent au Niveau 3 de la hiérarchie de la juste valeur.

Les titres de créance à court terme tels que les billets de trésorerie, les dépôts à terme et les certificats de dépôt ayant une maturité résiduelle de 60 jours maximum peuvent être évalués selon la méthode du coût amorti, tant que la valeur au coût amorti de tels titres de créance à court terme est approximativement la même que la juste valeur du titre telle que déterminée sans l'utilisation de l'évaluation au coût amorti. Ces titres appartiennent au Niveau 2 ou au Niveau 3 de la hiérarchie de la juste valeur en fonction de la source du prix de base.

4. TITRES ET AUTRES INVESTISSEMENTS

(a) Liquidités

Les liquidités sont évaluées à leur valeur nominale majorée des intérêts courus, le cas échéant. Tous les soldes bancaires des liquidités sont détenus soit par State Street Bank and Trust Co. ou directement auprès d'un dépositaire par délégation.

(b) Investissements dans des Fonds centraux

Certains Fonds peuvent également investir dans le Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund, un compartiment de PIMCO Select Funds plc, dans le cadre de leurs opérations de gestion de trésorerie. Les principaux investissements du Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund sont des instruments du marché monétaire et des instruments à revenu fixe à court terme. Le Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund peut supporter des frais liés à ses activités d'investissement, mais les Fonds n'investissent que dans la Catégorie Z et ne payent donc aucuns Frais de gestion.

(c) Investissements dans des titres

Les Fonds peuvent avoir recours aux investissements et stratégies décrits ci-dessous dans les limites fixées par les politiques d'investissement des Fonds.

Transactions à livraison différée Certains Fonds achètent ou vendent parfois des titres à livraison différée. Ces transactions impliquent l'engagement d'un Fonds à acheter ou vendre des titres à un prix ou un rendement prédéterminé, le paiement et la livraison ayant lieu après la période de règlement d'usage. Lorsque des transactions à livraison différée sont en cours, le Fonds affecte ou reçoit en garantie des liquidités en quantité suffisante pour couvrir le prix d'achat ou les obligations concernées. Lors de l'achat d'un titre à livraison différée, le Fonds assume les droits et risques liés à la propriété du titre, y compris les risques de fluctuations de prix et de rendement, et prend ces fluctuations en compte pour déterminer sa Valeur Nette d'Inventaire. Un Fonds peut céder ou renégocier une transaction à livraison différée après sa conclusion, ce qui peut entraîner une plus-value ou une moins-value. Lorsqu'un Fonds vend un titre à livraison différée, il ne participe pas aux plus-values et moins-values ultérieures afférentes au titre en question.

Fonds négociés en bourse Certains Fonds peuvent investir dans des fonds négociés en bourse (exchange-traded fund ou « ETF »), qui sont typiquement des sociétés d'investissement basées sur un indice qui détiennent substantiellement tous leurs actifs dans des titres représentant leur indice spécifique, mais peuvent également être des sociétés d'investissement gérées activement. Les actions des ETF se négocient toute la journée sur une bourse et représentent un investissement dans un portefeuille de titres et d'actifs. En tant qu'actionnaire d'une autre société d'investissement, le Fonds supporterait sa part au prorata des frais d'investissement de l'autre société, y compris les commissions de conseil, en plus des frais qu'il supporte directement dans le cadre de ses propres opérations.

Obligations indexées sur l'inflation Certains Fonds peuvent investir dans des obligations indexées sur l'inflation qui sont des titres à revenu fixe dont la valeur principale est régulièrement ajustée en fonction du taux d'inflation. Le taux d'intérêt assorti à ces obligations est généralement fixé à l'émission à un niveau inférieur à celui des obligations classiques. Toutefois, les intérêts sont acquittés sur toute la durée de vie d'une obligation indexée sur l'inflation, sur la base de la valeur principale ajustée pour tenir compte de l'inflation. Toute hausse ou baisse du principal d'une obligation indexée sur l'inflation sera considérée comme un produit des intérêts dans le Compte de résultat, même si l'investisseur ne reçoit pas le principal avant l'échéance. Certaines obligations indexées sur l'inflation garantissent le remboursement du principal initial de l'obligation à l'échéance (ajusté en fonction de l'inflation). Dans le cas des obligations qui ne fournissent pas une telle garantie, la valeur du principal ajustée de l'obligation remboursée à l'échéance peut être en dessous de la valeur initiale.

Crédits consortiaux et cessions Certains Fonds investissent parfois dans des titres de créance directs, qui sont des intérêts sur des montants dus par des emprunteurs privés, publics ou autres à des prêteurs ou des syndicats de prêteurs. Les investissements d'un Fonds dans des crédits peuvent prendre la forme de participations dans des crédits ou cessions de tout ou partie de crédits émis par des tiers. Un crédit est souvent administré par une banque ou une autre institution de crédit (le « prêteur ») qui agit en tant qu'agent de tous les porteurs. Le prêteur administre les conditions du crédit en vertu des modalités du contrat de prêt. Un Fonds peut investir dans des séries multiples ou des tranches de prêt qui peuvent comporter différentes modalités et des risques associés différents. Lorsqu'un Fonds achète des cessions à des prêteurs, il acquiert des droits directs sur l'emprunteur. Ces prêts peuvent comprendre des participations à des prêts relais, qui sont des emprunts contractés par des emprunteurs pour une courte période (en général moins d'un an) en attendant la mise en place d'arrangements de financement plus permanents tels que, par exemple, l'émission d'obligations, souvent à rendement élevé et émises afin de réaliser des acquisitions.

Les types de prêts et investissements connexes dans lesquels un Fonds peut investir comprennent, entre autres, les prêts de premier ordre, les prêts

subordonnés (en ce compris les prêts de second rang, titrisés [B-Notes] et mezzanine), les prêts complets, les prêts immobiliers commerciaux et autres prêts commerciaux et structurés. Dans le cas de prêts subordonnés, les dettes de rang supérieur à l'obligation de l'emprunteur vis-à-vis du détenteur de ce prêt peuvent être substantielles, même en cas d'insolvabilité de l'emprunteur. Les prêts mezzanine sont généralement garantis par le nantissement d'une participation dans l'emprunteur du crédit hypothécaire propriétaire du bien immobilier plutôt que d'un intérêt dans une créance hypothécaire.

Les investissements dans des prêts peuvent comprendre des engagements de prêt non financés, qui sont des obligations contractuelles de financement. Les engagements de prêts non financés peuvent comprendre des facilités de crédit renouvelables susceptibles d'obliger les Fonds à fournir des liquidités supplémentaires à l'emprunteur sur sa demande. Ces engagements représentent une obligation future totale, même si un pourcentage des montants engagés des prêts ne sera jamais utilisé par l'emprunteur. Lorsqu'il investit dans un crédit consortial, un Fonds est en droit de percevoir des paiements de principal, d'intérêt et de commissions uniquement de la part du prêteur qui vend le contrat de prêt et uniquement à réception par le prêteur des paiements de l'emprunteur. Un Fonds peut recevoir une commission d'engagement basée sur la partie non tirée de la part de la ligne de crédit sous-jacente d'un prêt à taux variable. Dans certaines circonstances, un Fonds peut recevoir une commission de pénalité lors du remboursement anticipé d'un prêt à taux variable par un emprunteur. Les commissions reçues/payées sont respectivement comptabilisées comme éléments des produits des intérêts ou frais des intérêts dans le Compte de résultat.

Les engagements de prêts non financés au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 sont comptabilisés au passif du Bilan au poste À payer sur investissements achetés.

Titres liés à des créances hypothécaires et autres titres adossés à des actifs

Certains Fonds peuvent investir dans des titres liés à des créances hypothécaires et autres titres adossés à des actifs qui représentent directement ou indirectement une participation dans, ou qui sont garantis et payables par, des prêts sur des actifs immobiliers. Les titres liés à des créances hypothécaires sont des participations dans des pools de prêts résidentiels ou commerciaux, y compris des prêts hypothécaires accordés par des institutions d'épargne et de crédit, des banques hypothécaires, des banques commerciales et autres. Ces titres fournissent un paiement mensuel constitué des intérêts et du principal. Les intérêts peuvent être déterminés selon des taux fixes ou variables. Le taux de remboursement anticipé des créances hypothécaires sous-jacentes influera sur le prix et la volatilité d'un titre lié à une créance hypothécaire ; il pourra également avoir un effet sur le raccourcissement ou l'allongement de la durée réelle du titre par rapport aux prévisions au moment de l'achat. Le paiement en temps voulu du principal et des intérêts de certains titres liés à des créances hypothécaires est garanti par la bonne foi et le crédit du gouvernement américain. Les pools créés et garantis par des émetteurs non gouvernementaux, y compris les sociétés financières parrainées par le gouvernement, peuvent être supportés par diverses formes d'assurance et de garantie, mais il ne peut être garanti que les assureurs ou les garants privés pourront satisfaire leurs obligations aux termes des polices d'assurance ou des contrats de garantie. L'investissement dans des titres liés à des créances hypothécaires garantis par des prêts hypothécaires commerciaux présente des risques, ceux-ci représentent l'impact des conditions locales et économiques sur le marché de l'immobilier, la capacité des locataires à payer leur loyer et celle d'un bien à attirer et conserver les locataires. Ces titres peuvent être moins liquides et afficher une plus grande volatilité des cours que les autres types de titres liés à des créances hypothécaires ou adossés à des actifs. D'autres titres adossés à des actifs sont créés à partir de différents types d'actifs, y compris, sans s'y limiter, les prêts automobiles, les comptes débiteurs, tels que les créances de cartes de crédit et de comptes hospitaliers, les prêts immobiliers, les prêts étudiants, les prêts pour un bateau ou une résidence mobile, les prêts pour un camping-car, les prêts pour des logements préfabriqués, les crédits-bails d'ordinateurs, les prêts bancaires syndiqués, les prêts entre particuliers et les prêts de financement de litiges.

Les Obligations garanties (« CDO ») comprennent les obligations garanties (« CBO »), les prêts garantis (« CLO ») et autres titres de structure similaire. Les CBO et CLO font partie des titres adossés à des actifs. Une CBO est un trust garanti par un pool diversifié de titres à revenu fixe à haut risque, d'une qualité inférieure à « investment grade ». Un CLO est un trust garanti habituellement par un pool de prêts qui peuvent comprendre, entre autres, des prêts garantis de premier ordre nationaux et étrangers, des prêts de premier ordre non garantis et des prêts d'entreprises subordonnés, notamment les prêts dont la notation peut être inférieure à « investment grade » ou des prêts non notés équivalents. Le risque associé à l'investissement dans des CDO dépend essentiellement du type de titres servant de garantie et de la catégorie de CDO dans laquelle le Fonds investit. Les CBO, CLO et autres CDO comportent des risques supplémentaires dont, sans limitation, (i) la possibilité que les distributions afférentes aux titres servant de garantie ne soient pas suffisantes pour verser les intérêts ou autres

paiements ; (ii) le risque que la garantie subisse une baisse de sa qualité ou fasse l'objet d'une défaillance ; (iii) les risques liés à la capacité du gestionnaire des actifs titrisés ; (iv) le risque que le Fonds investisse dans des CBO, CLO ou d'autres CDO subordonnées à d'autres catégories ; (v) la possibilité que la structure complexe du titre ne soit pas parfaitement comprise au moment de l'investissement et donne lieu à des litiges avec l'émetteur ou entre investisseurs en égard à la caractérisation des produits ou à des résultats d'investissements inattendus ; et (vi) le risque que le gestionnaire des CDO enregistre des performances médiocres.

Obligations hypothécaires garanties Les obligations hypothécaires garanties (« CMO ») sont des titres de créance d'une entité juridique garantis par des prêts hypothécaires entiers ou par des obligations hypothécaires privées et divisées en catégories. Les CMO sont structurées en multiples catégories, appelées souvent « tranches », chacune d'elles ayant une échéance et un calendrier de paiements du principal et des intérêts, y compris les prépaiements, différés. Les CMO peuvent être moins liquides et afficher une plus grande volatilité des cours que les autres types de titres liés à des créances hypothécaires ou adossés à des actifs.

Les titres adossés à des créances hypothécaires à coupon détaché (« SMBS ») sont des créances hypothécaires dérivées à catégories multiples. Les SMBS sont normalement structurées en deux catégories qui reçoivent des parts différentes des distributions d'intérêts et de principal à partir d'un pool d'actifs hypothécaires. Un SMBS aura une catégorie qui recevra l'ensemble des intérêts (catégorie « intérêts uniquement ») alors que l'autre recevra l'ensemble du principal (catégorie « principal uniquement »). Les paiements reçus pour la catégorie « intérêts uniquement » sont compris dans les produits des intérêts du Compte de résultat. Du fait du solde nul du principal à recevoir à l'échéance d'une catégorie « intérêts uniquement », des ajustements sont apportés tous les mois au coût du titre jusqu'à l'échéance. Ces ajustements sont compris dans le poste produits des intérêts du Compte de résultat. Les paiements reçus pour la catégorie « principal uniquement » viennent en déduction du coût et de la valeur nominale des titres.

Titres à rémunération en nature Certains Fonds peuvent investir dans des titres à rémunération en nature (« PIK »). Les PIK peuvent offrir à l'émetteur l'option, à chaque date de paiement des intérêts, d'effectuer les paiements d'intérêts en numéraire et/ou en titres de créance supplémentaires. Ces titres de créance supplémentaires ont normalement les mêmes caractéristiques, y compris d'échéance, de taux d'intérêt et de risques associés, que les obligations d'origine. Les cotations quotidiennes des obligations d'origine peuvent inclure les intérêts courus (appelées « dirty price ») et figurent au Bilan au poste Actif financier à la juste valeur par résultat sur valeurs mobilières.

Titres émis par des Agences du gouvernement américain ou des entreprises parrainées par le gouvernement américain Certains Fonds peuvent investir dans des titres d'agences du gouvernement américain ou d'entreprises parrainées par le gouvernement américain. Les titres du gouvernement américain sont des dettes du gouvernement américain, de ses organismes ou organes et, dans certains cas, garantis par ces derniers. Certains titres du gouvernement américain, tels que les bons, les billets et les obligations du Trésor, et les titres garantis par la Government National Mortgage Association (« GNMA » ou « Ginnie Mae »), sont soutenus par la bonne foi et le crédit du gouvernement des États-Unis ; d'autres, tels que ceux des Federal Home Loan Banks, sont soutenus par le droit de l'émetteur d'emprunter auprès du Département du Trésor américain (le « Trésor américain ») ; et d'autres, tels que ceux de la Federal National Mortgage Association (« FNMA » ou « Fannie Mae »), sont soutenus par le pouvoir discrétionnaire du gouvernement américain d'acheter les obligations de l'agence. Les titres du gouvernement américain peuvent comprendre des titres à coupon zéro. Les titres à coupon zéro ne distribuent pas d'ordinaire d'intérêts et tendent à être soumis à un risque plus grand que les titres de même échéance qui paient des intérêts.

Les garants liés au gouvernement (c'est-à-dire non garantis par la bonne foi et le crédit du gouvernement américain) comprennent la FNMA et la Federal Home Loan Mortgage Corporation (« FHLMC » ou « Freddie Mac »). La FNMA est une société parrainée par le gouvernement. La FNMA achète des prêts hypothécaires résidentiels classiques (c'est-à-dire non assurés ou garantis par un organisme du gouvernement) à partir d'une liste de vendeurs/agents serveurs agréés comprenant des associations d'épargne et de prêts agréées par les États ou le gouvernement fédéral, des banques mutuelles d'épargne, des banques commerciales, des sociétés de crédit mutuel et des institutions de crédit foncier. Les titres à flux identique émis par la FNMA sont garantis quant au paiement au moment opportun du principal et des intérêts par la FNMA, mais ne sont pas garantis par la bonne foi et le crédit du gouvernement américain. La FHLMC est une société parrainée par le gouvernement qui émet des certificats de participation (« Participation Certificates », PC) qui sont des titres à flux identique, chacun représentant une participation indivise dans un pool de prêts hypothécaires résidentiels. La FHLMC garantit le paiement des intérêts et le recouvrement du principal en temps voulu, mais les PC ne sont pas soutenus par la bonne foi et le crédit du gouvernement américain.

En juin 2019, la FNMA et la FHLMC ont commencé à émettre des titres adossés à des créances hypothécaires uniformes à la place de leurs offres actuelles de titres éligibles TBA (la « Single Security Initiative »). La Single Security Initiative a pour but d'améliorer la liquidité globale du marché TBA et d'uniformiser les caractéristiques des certificats de la FNMA et de la FHLMC. Les effets que la Single Security Initiative peut avoir à long terme sur le marché pour les titres TBA et autres titres adossés à des créances hypothécaires sont incertains.

Un Fonds peut recourir à des stratégies de « roll-timing » afin de repousser l'expiration ou l'échéance d'une position comme un titre « to-be-announced » (« TBA ») sur un actif sous-jacent, en fermant la position avant expiration et en ouvrant une nouvelle position assortie d'une date d'expiration plus tardive sur le même actif sous-jacent. Les titres TBA achetés ou vendus figurent à l'actif ou au passif du Bilan, selon le cas.

Les sociétés d'investissement immobilier (« Real Estate Investment Trusts » ou « REIT ») Certains Fonds peuvent investir dans des REIT, des véhicules de placements collectifs qui possèdent et généralement exploitent des biens immobiliers générateurs de revenus. Si un REIT remplit certaines conditions, notamment la distribution aux actionnaires de la quasi-totalité des revenus imposables (autres que des plus-values nettes), il n'est pas imposé sur les revenus distribués aux actionnaires. Les distributions reçues de la part des REIT peuvent être considérées comme des revenus, des plus-values ou un remboursement de capital. Un remboursement de capital est enregistré par le Fonds comme une réduction de la structure de coûts de ses investissements dans le REIT. Les REIT sont assujettis à des frais de gestion et autres et ainsi, dans la mesure où les Fonds investissent dans des REIT, les Fonds assumeront leur part proportionnelle des coûts d'exploitation de ces REIT.

Titres sujets à restrictions Certains Fonds peuvent investir dans des titres dont la revente est soumise à des restrictions légales ou contractuelles. Ils peuvent généralement être vendus de manière privée, mais ils peuvent être enregistrés ou dispensés d'enregistrement avant d'être vendus au public. Les titres de placements privés sont généralement considérés comme des titres sujets à restrictions. La cession de titres sujets à restrictions peut impliquer des négociations longues, ainsi que des frais et il peut s'avérer difficile de les vendre rapidement à un prix convenable. Les titres sujets à restrictions détenus par les Fonds au 31 décembre 2024 figurent dans les Notes relatives au Tableau des investissements.

Transactions avant l'émission Certains Fonds achètent ou vendent parfois des titres faisant l'objet de transactions avant l'émission. Ces transactions sont conditionnelles, puisqu'un titre, bien qu'il ait été autorisé, n'a pas encore été émis sur le marché. Les transactions d'achat ou de vente de titres avant leur émission impliquent l'engagement d'un Fonds à acheter ou vendre des titres à un prix ou un rendement prédéterminé, le paiement et la livraison ayant lieu après la période de règlement d'usage. Un Fonds peut vendre des titres avant leur émission avant qu'ils ne soient livrés, ce qui peut entraîner la réalisation d'une plus ou moins-value.

Obligations perpétuelles Certains Fonds peuvent investir dans des obligations perpétuelles, des titres à revenu fixe sans date d'échéance mais qui versent un coupon à perpétuité (sans date de fin ou d'échéance fixée). Contrairement aux titres à revenu fixe classiques, il n'existe aucune obligation pour les obligations perpétuelles de rembourser le principal. Le paiement des coupons est toutefois obligatoire. Bien que les obligations perpétuelles n'aient pas de date d'échéance, elles peuvent avoir une date de remboursement par anticipation à laquelle la perpétuité est supprimée et l'émetteur peut restituer le principal reçu à la date d'achat spécifiée. En outre, une obligation perpétuelle peut avoir des caractéristiques supplémentaires, telles que des hausses de taux d'intérêt à des dates périodiques ou une augmentation à un moment prédéterminé à l'avenir.

Les bons de souscription sont des titres qui sont généralement émis en parallèle à un titre de créance ou un titre privilégié et qui garantissent à leur détenteur le droit d'acheter une quantité proportionnelle d'actions ordinaires à un prix fixé. Les bons de souscription ont normalement une durée de vie mesurée en années et permettent à leur détenteur d'acheter des actions ordinaires d'une société à un prix généralement supérieur au cours du marché au moment de l'émission des bons de souscription. Les bons de souscription peuvent comporter des risques plus importants que certains autres types d'investissements. En général, les bons de souscription ne donnent pas le droit de recevoir des dividendes ou d'exercer des droits de vote eu égard aux titres sous-jacents, et ils n'ouvrent aucun droit sur les actifs de l'émetteur. En outre, leur valeur n'évolue pas forcément selon la valeur des titres sous-jacents, et ils perdent leur valeur s'ils ne sont pas utilisés à leur date d'expiration ou avant celle-ci. Si le cours du marché de l'action sous-jacente ne dépasse pas le prix d'exercice pendant la durée de vie d'un bon de souscription, celui-ci arrivera à expiration en ayant perdu sa valeur. Les bons de souscription peuvent augmenter les bénéfices ou les pertes potentiels d'un investissement par rapport à un investissement du même montant dans les titres sous-jacents.

De même, l'augmentation ou la diminution en pourcentage de la valeur d'un bon de souscription sur un titre de capital peut être supérieure à l'augmentation ou à la diminution en pourcentage de la valeur de l'action ordinaire sous-jacente. Les bons de souscription peuvent se rapporter à l'achat de titres de capital ou de créance. Les titres de créance assortis de bons de souscription liés à l'achat de titres de capital partagent de nombreuses caractéristiques avec les titres convertibles. Dans une certaine mesure, leur prix peut refléter la performance de l'action sous-jacente. Des titres de créance peuvent également être assortis de bons de souscription permettant l'achat de titres de créance supplémentaires au même taux de coupon. Une baisse des taux d'intérêt permettrait au Portefeuille de vendre à profit de tels bons de souscription. En revanche, en cas de hausse des taux d'intérêts, ces bons de souscription arriveraient à expiration en ayant perdu toute valeur.

5. EMPRUNTS ET AUTRES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT

Les Fonds peuvent contracter des emprunts et conclure d'autres opérations de financement décrites ci-dessous dans la mesure autorisée par les politiques d'investissement des Fonds.

Les paragraphes suivants contiennent des informations sur la capacité des Fonds à prêter ou emprunter des liquidités ou des titres en vertu des réglementations applicables de la Banque centrale et du Prospectus, dans le cadre autorisé par les objectifs et politiques d'investissement des Fonds et sous réserve des limites établies par la Banque centrale de temps à autre et des dispositions du Prospectus, ce qui peut être considéré comme des opérations de financement ou des emprunts par les Fonds. La localisation de ces instruments dans les états financiers du Fonds est décrite ci-dessous :

(a) Contrats de mise en pension

Certains Fonds peuvent conclure des contrats de mise en pension. Selon les termes d'une mise en pension de titres classique, le Fonds prend possession d'un titre obligataire sous-jacent (« garantie ») à la condition que le vendeur s'engage à le racheter et que le Fonds le revende ensuite à un prix et une date convenus. Dans un contrat de mise en pension à échéance ouverte, il n'y a pas de date de rachat prédéterminée et le Fonds ou la contrepartie peuvent résilier le contrat à tout moment. Les titres sous-jacents de tous les contrats de mise en pension sont détenus par le dépositaire ou les dépositaires par délégation désignés du Fonds dans le cadre de contrats de mise en pension tripartites. Dans certains cas, ils resteront sous la garde de la contrepartie. La juste valeur de la garantie doit être égale ou supérieure au montant total des engagements de mise en pension, intérêts compris. Les contrats de mise en pension, y compris les intérêts courus, sont inclus dans le Bilan. Les intérêts perçus sont enregistrés comme éléments des produits des intérêts dans le Compte de résultat. En période de demande accrue de garanties, un Fonds peut payer des frais sur la réception de la garantie, ce qui entraînera des frais des intérêts pour le Fonds.

(b) Contrats de prise en pension

Certains Fonds ont parfois recours à des contrats de prise en pension. Dans un contrat de prise en pension, un Fonds livre un titre à un établissement financier (la contrepartie) en échange de numéraire, et convient simultanément de racheter le même titre ou un titre essentiellement identique à un prix et une date convenus. Dans un contrat de prise en pension à échéance ouverte, il n'y a pas de date de rachat prédéterminée et le Fonds ou la contrepartie peuvent résilier le contrat à tout moment. Un Fonds a droit au paiement du principal et des intérêts, le cas échéant, afférents au titre remis à la contrepartie pendant la durée du contrat. Les espèces reçues en échange des titres livrés, augmentées des paiements d'intérêt courus devant être effectués par le Fonds à des contreparties figurent au passif du Bilan. Les intérêts payés par le Fonds à des contreparties sont enregistrés comme éléments des frais des intérêts dans le Compte de résultat. En période de demande accrue du titre, le Fonds peut recevoir une commission pour son utilisation par la contrepartie, ce qui peut résulter en un produit des intérêts pour le Fonds. Le Fonds différenciera les actifs déterminés comme liquides par les Conseillers en investissement ou couvrira autrement ses obligations au titre des contrats de prise en pension.

(c) Ventes à découvert

Certains Fonds peuvent réaliser des transactions de vente à découvert. Une vente à découvert est une transaction dans laquelle le Fonds vend des titres qu'il ne possède pas en prévision d'un repli de la juste valeur desdits titres. Les titres vendus à découvert et les intérêts dus sur ces titres, le cas échéant, sont comptabilisés au passif du Bilan. Un Fonds est tenu de livrer les titres au cours de marché lors de la couverture de la position à découvert. Les pertes potentielles

liées aux ventes à découvert peuvent être illimitées, alors que celles sur les achats ne peuvent être supérieures au montant total investi.

(d) Vente et rachat dos-à-dos

Certains Fonds peuvent conclure des opérations de financement appelées « vente et rachat dos-à-dos ». Dans une transaction de vente et rachat dos-à-dos, un Fonds vend un titre à un établissement financier (la contrepartie), et convient simultanément de racheter le même titre ou un titre essentiellement identique à un prix et une date convenus. Le Fonds n'a pas droit au paiement du principal et des intérêts, le cas échéant, afférents au titre vendu à la contrepartie pendant la durée du contrat. Le produit convenu des titres devant être rachetés par un Fonds figure au passif du Bilan. Le Fonds constate le revenu net représenté par l'écart de prix entre le prix reçu sur le titre transféré et le prix de rachat convenu. On l'appelle généralement « baisse de prix ». Une baisse de prix se compose (i) des ajustements du revenu abandonné des intérêts et de l'inflation que le Fonds aurait éventuellement perçus si le titre n'avait pas été vendu et (ii) des conditions de financement négociées entre le Fonds et la contrepartie. Les ajustements du revenu abandonné des intérêts et de l'inflation, le cas échéant, sont comptabilisés comme des composants des produits des intérêts au Compte de résultat. Les intérêts payés par le Fonds à des contreparties sur la base des conditions de financement négociées sont enregistrés en frais des intérêts dans le Compte de résultat. En période de demande accrue du titre, le Fonds peut recevoir une commission pour son utilisation par la contrepartie, ce qui peut résulter en un produit des intérêts pour le Fonds. Un Fonds effectuera une séparation des actifs définis comme liquides par les Conseillers en investissement ou couvrira autrement ses obligations au titre des contrats de vente et rachat dos-à-dos.

6. INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS

Les paragraphes suivants contiennent des informations sur la façon et la raison pour laquelle les Fonds utilisent des instruments financiers dérivés et l'impact de ces instruments sur la situation financière, le résultat d'exploitation et les flux de trésorerie des Fonds. Les instruments financiers dérivés en cours à la clôture de l'exercice qui figurent dans le Tableau des investissements et les montants des plus-values et moins-values réalisées au cours de la période et les variations des plus-values et moins-values latentes sur les instruments financiers dérivés qui figurent dans le Compte de résultat servent d'indicateurs du volume d'activité des instruments dérivés des Fonds.

(a) Contrats de change à terme

Certains Fonds peuvent conclure des contrats de change à terme dans le cadre du règlement d'achats prévus ou de la vente de titres, afin de couvrir l'exposition aux devises associée à tout ou partie des titres d'un Fonds, ou dans le cadre d'une stratégie d'investissement. Un contrat de change à terme est un accord entre deux parties portant sur la vente ou l'achat d'une devise à un prix défini à une date ultérieure. La juste valeur d'un contrat de change à terme fluctue en fonction de l'évolution des taux de change des devises. Les contrats de change à terme sont évalués quotidiennement à la valeur du marché et l'évolution de la valeur est comptabilisée par un Fonds en tant que plus-value ou moins-value latente. Les plus-values ou moins-values réalisées correspondent à la différence entre la valeur du contrat lors de son ouverture et sa valeur lors de sa clôture. Elles sont comptabilisées à livraison ou réception de la devise. Ces contrats peuvent comporter un risque de marché supérieur à la plus-value ou à la moins-value latente indiquée dans le Bilan. En outre, un Fonds peut être exposé à un risque si les contreparties ne parviennent pas à respecter les dispositions du contrat ou si la valeur de la devise évolue de manière défavorable par rapport à la devise de fonctionnement. Pour atténuer ce risque, des montants en espèces ou des titres peuvent être échangés en garantie conformément aux termes des contrats sous-jacents.

Certains Fonds, qui comportent une Catégorie couverte, concluent des contrats de change à terme destinés à compenser l'effet de la couverture au niveau du Fonds afin que la Catégorie couverte soit exposée uniquement aux devises autres que la devise de fonctionnement. Il n'existe aucune garantie que ces contrats de change à terme propres à chaque Catégorie seront un succès.

En ce qui concerne les couvertures au niveau de la Catégorie, les plus-values ou les moins-values réalisées ou latentes sont attribuées uniquement aux catégories d'actions concernées. Les plus-values ou moins-values latentes se reflètent en tant que composants des instruments financiers dérivés au Bilan. Dans le cadre de ces contrats, les titres peuvent être identifiés en tant que garantie conformément aux conditions des contrats respectifs.

(b) Contrats à terme standardisés

Certains Fonds ont parfois recours à des contrats à terme standardisés. Un Fonds peut recourir à des contrats à terme standardisés afin de gérer son exposition aux marchés des valeurs mobilières ou aux fluctuations des taux d'intérêt et des devises. Les principaux risques associés au recours à des contrats à terme standardisés sont la corrélation imparfaite entre les fluctuations de la juste valeur des titres détenus par un Fonds, les prix des contrats à terme standardisés et l'éventualité d'un marché non liquide. Les contrats à terme standardisés sont évalués sur la base de la cote quotidienne de leurs cours de règlement. Lors de la conclusion d'un contrat à terme standardisé, le Fonds doit effectuer un dépôt auprès du courtier du contrat à terme standardisé. Le dépôt est constitué de liquidités ou d'obligations du gouvernement américain ou d'agences américaines, ou de titres de créance souveraine sélectionnées, conformément aux exigences de marge initiale du courtier ou de la bourse. Les contrats à terme standardisés sont évalués quotidiennement à la valeur du marché et les montants débiteurs ou créditeurs liés à l'évolution de la valeur (« Marge des Instruments financiers dérivés ») sont comptabilisés par le Fonds. Les plus-values et moins-values sont enregistrées, mais elles ne sont pas considérées comme réalisées tant que les contrats n'ont pas expiré ou ne sont pas clôturés. Les contrats à terme standardisés impliquent, à différents degrés, des risques de pertes supérieures à la Marge des Instruments financiers dérivés déclarée dans le Bilan.

(c) Contrats sur options

Certains Fonds peuvent vendre ou acheter des options à des fins d'optimisation des rendements ou pour couvrir une position existante ou un investissement futur. Un Fonds peut vendre des options d'achat et de vente sur des titres et des instruments financiers dérivés qu'il détient ou dans lesquels il peut investir. La vente d'options de vente a tendance à accroître l'exposition du Fonds à l'instrument sous-jacent. La vente d'options d'achat a tendance à réduire l'exposition du Fonds à l'instrument sous-jacent. Lorsqu'un Fonds vend une option d'achat ou de vente, un montant égal à la prime reçue est comptabilisé en tant que passif puis évalué à la valeur de marché pour refléter la valeur en cours de l'option vendue. Ces passifs sont compris dans le Bilan. Les primes perçues grâce à la vente d'options qui expirent sont considérées comme des plus-values réalisées. Les primes perçues de la vente d'options exercées ou clôturées sont ajoutées aux produits ou portées en déduction des montants payés sur le contrat à terme standardisé sous-jacent, le swap sous-jacent, le titre sous-jacent ou la transaction sur devises sous-jacente, afin de déterminer la plus-value ou la moins-value réalisée. Certaines options sont parfois vendues avec des primes qui seront déterminées ultérieurement. Les primes de ces options sont basées sur les paramètres de volatilité implicite aux conditions précisées. En tant que vendeur d'une option, un Fonds n'a aucun contrôle sur la vente ou l'achat effectif de l'instrument sous-jacent. Par conséquent, le Fonds assume le risque de marché lié à une évolution défavorable de l'instrument qui sous-tend l'option vendue. Il existe un risque que le Fonds ne puisse conclure une transaction de clôture en raison d'un marché non liquide.

Un Fonds peut également acheter des options de vente et d'achat. L'achat d'options d'achat a tendance à accroître l'exposition du Fonds à l'instrument sous-jacent. L'achat d'options de vente a tendance à réduire l'exposition du Fonds à l'instrument sous-jacent. Le Fonds paie une prime, incluse dans le Bilan en tant qu'actif, et qui est par la suite calculée par référence au marché afin de répercuter la valeur actuelle de l'option. Les primes versées pour l'achat d'options qui expirent sont considérées comme des moins-values réalisées. Certaines options sont parfois achetées avec des primes qui seront déterminées à une date ultérieure. Les primes de ces options sont basées sur les paramètres de volatilité implicite aux conditions précisées. Le risque associé à l'achat d'options d'achat et de vente est limité à la prime versée. Les primes payées pour l'achat d'options exercées ou clôturées sont ajoutées aux montants payés ou portées en déduction des produits réalisés sur l'investissement sous-jacent, afin de déterminer la plus-value ou moins-value réalisée lorsque la transaction sous-jacente est effectuée.

Swaptions de défaillance Certains Fonds peuvent vendre ou acheter des contrats de swaptions de défaillance pour couvrir l'exposition au risque de crédit d'un investissement sans engagement vis-à-vis de l'instrument sous-jacent. Une swaption de défaillance est une option de vente ou d'achat d'une protection de crédit avec une référence particulière via un contrat de swap prédéfini par une date future précisée.

Options de change Certains Fonds peuvent souscrire ou acheter des options de change. La vente et l'achat d'options de change confèrent à un Fonds le droit, mais pas l'obligation, d'acheter ou de vendre les montants spécifiques de devises à un taux de change qui peut être appliqué jusqu'à une certaine date. Ces options peuvent être utilisées comme couverture courte ou longue contre les variations possibles des taux de change ou pour obtenir une exposition à des devises étrangers.

Options plafonnées sur l'inflation Certains Fonds peuvent vendre ou acheter des options plafonnées sur l'inflation à des fins d'optimisation du rendement ou de couverture. Lorsqu'un Fonds vend une option plafonnée sur l'inflation, un montant

égal à la prime reçue est comptabilisé en tant que passif puis évalué à la valeur de marché pour refléter la valeur en cours de l'option vendue. Lorsqu'un Fonds achète une option plafonnée sur l'inflation, il verse une prime comptabilisée en tant qu'actif puis évaluée à la valeur de marché pour refléter la valeur en cours de l'option. L'achat d'options plafonnées sur l'inflation vise à protéger le Fonds de l'érosion due à l'inflation au-dessus d'un certain taux sur une exposition notionnelle donnée. Il est possible de recourir à un plancher pour avoir une protection contre la baisse pour des placements dans des produits indexés sur l'inflation.

Options à taux d'intérêt plafonnées Certains Fonds peuvent vendre ou acheter des options à taux d'intérêt plafonnées à des fins d'optimisation du rendement ou de couverture. Lorsqu'un Fonds vend une option à taux d'intérêt plafonnée, un montant égal à la prime reçue est comptabilisé en tant que passif puis évalué à la valeur de marché pour refléter la valeur en cours de l'option vendue. Lorsqu'un Fonds achète une option à taux d'intérêt plafonnée, il verse une prime comptabilisée en tant qu'actif puis évaluée à la valeur de marché pour refléter la valeur en cours de l'option. L'achat d'options à taux d'intérêt plafonnées vise à protéger le Fonds du risque lié aux taux variables au-dessus d'un certain taux sur une exposition notionnelle donnée. Il est possible de recourir à un plancher pour protéger les placements dans des produits indexés sur les taux d'intérêt contre la baisse.

Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse Certains Fonds peuvent vendre ou acheter des options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse (« Options sur contrat à terme standardisé ») afin de couvrir une position existante ou un investissement futur, à des fins spéculatives ou pour gérer leur exposition aux fluctuations du marché. Une Option sur contrat à terme standardisé est un contrat d'option dans lequel l'instrument sous-jacent est un seul contrat à terme standardisé.

Options sur des contrats à terme standardisés de matières premières Certains Fonds peuvent vendre ou acheter des options sur des contrats à terme standardisés de matières premières (« Options sur matières premières »). L'instrument sous-jacent de l'Option sur matières premières n'est pas la matière première elle-même mais un contrat à terme standardisé sur cette matière première. L'exercice d'une Option sur matières premières ne comprend pas la livraison physique de la matière première sous-jacente, mais plutôt le règlement direct sur le compte de garde du Fonds de la différence entre la juste valeur en cours du contrat à terme standardisé sous-jacent et le prix d'exercice. S'il s'agit d'une option dans le cours, le Fonds annulera normalement sa position au lieu d'exercer l'option afin de conserver la valeur restante avant la fin.

Options à barrière Certains Fonds peuvent vendre ou acheter une grande variété d'options avec des structures de paiement non conventionnelles ou d'autres caractéristiques (« Options à barrière »). Les Options à barrière sont généralement négociées hors cote. Un Fonds peut investir dans divers types d'Options à barrière notamment des options à barrière activante « down-and-in » et « up-and-in ». Ces options sont similaires à des options standard, mais elles expirent sans aucune valeur pour leur souscripteur si le prix de l'instrument sous-jacent atteint, ou n'atteint pas, un niveau barrière spécifique avant la date d'expiration de l'option.

Swaptions de taux d'intérêt Certains Fonds peuvent vendre ou acheter des contrats de swaptions de taux d'intérêt, qui sont une option permettant de conclure un contrat de swap prédéfini ou d'abrégé, de prolonger, d'annuler ou de modifier de quelque autre manière un contrat de swap existant à une date précise à l'avenir. Le vendeur d'une swaption devient la contrepartie au swap si l'acheteur exerce l'option. Le contrat de swaption de taux d'intérêt précisera si l'acheteur de la swaption sera le receveur ou le payeur d'un taux fixe au moment de l'exercice.

Options sur titres Certains Fonds peuvent vendre ou acheter des options sur titres afin d'améliorer leur rendement ou de couvrir une position existante ou un investissement futur. Une option sur un titre utilise un titre spécifique comme instrument sous-jacent du contrat d'option.

Options doubles Certains Fonds peuvent souscrire différentes formes d'options doubles (« Option double »). Une Option double est une stratégie qui combine des options qui permettent à un Fonds de bénéficier des futurs mouvements des cours du titre sous-jacent, quelle que soit la direction de ces mouvements. Une Option double vendue implique la vente simultanée d'une option d'achat et d'une option de vente, sur le même titre aux mêmes prix d'exercice et date d'expiration. Une Option double vendue prend de la valeur quand le prix du titre sous-jacent est peu volatil avant la date d'expiration. Une Option double achetée implique l'achat simultané d'une option d'achat et d'une option de vente sur un même titre aux mêmes prix d'exercice et date d'expiration. L'Option double achetée prend de la valeur si le prix du titre sous-jacent est très volatil, quelle que soit la direction de ces mouvements, avant la date d'expiration.

(d) Contrats de swap

Certains Fonds peuvent investir dans des contrats de swap. Les contrats de swaps sont des contrats négociés bilatéralement entre un Fonds et une contrepartie. Ils portent sur l'échange, ou swap, de flux de trésorerie, d'actifs, de devises ou de performances liées au marché à des intervalles futurs précisés. Les contrats de swaps peuvent être des contrats privés négociés sur le marché hors cote (« Swaps hors cote ») ou peuvent être compensés par un tiers, connu sous le nom de contrepartie centrale ou d'organisme de compensation des instruments financiers dérivés (« Swaps compensés »). Un Fonds peut souscrire des contrats de swaps d'actifs, de défaillance, sur devises croisées, de taux d'intérêt, de rendement total, de variance ou autres formes de contrats de swaps, aux fins de gérer son exposition au risque de crédit, de change, de taux d'intérêt, au risque sur matières premières, sur capitaux propres et au risque d'inflation. Dans le cadre de ces contrats, les titres ou espèces peuvent être acceptés en garantie ou à titre de marge conformément aux termes des contrats de swap respectifs afin de donner des actifs de valeur et un moyen de recours en cas de défaillance ou faillite/insolvabilité.

Les swaps compensés sont évalués quotidiennement à la valeur du marché sur la base de valeurs déterminées à partir du contrat sous-jacent ou conformément aux indications de la contrepartie centrale ou de l'organisme de compensation des instruments financiers dérivés. Les variations de la juste valeur, le cas échéant, figurent dans la Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente au Compte de résultat. Les variations quotidiennes de l'évaluation des swaps compensés, le cas échéant, sont comptabilisées au débit ou au crédit, selon la variation (« Marge de variation des swaps »), du Bilan. Les paiements de swap compensés et hors cote reçus ou effectués au début de la période d'évaluation figurent au Bilan et représentent les primes payées ou reçues lors de la conclusion du contrat de swap pour compenser les écarts entre les conditions des contrats de swap et les conditions de marché en vigueur (écarts de crédit, taux de change, taux d'intérêt et autres éléments pertinents). Les primes reçues (payées) d'avance sont initialement comptabilisées au passif (à l'actif) puis évaluées à la valeur du marché afin de refléter la valeur actuelle du swap. Ces primes réglées à l'avance sont comptabilisées comme plus-value ou moins-value réalisée dans le Compte de résultat dès la résiliation ou l'échéance du swap. Un paiement de liquidation reçu ou effectué lors de la résiliation du swap est comptabilisé comme plus-value ou moins-value réalisée dans le Compte de résultat. Les paiements nets périodiques reçus ou effectués par les Fonds sont repris dans les plus-values ou moins-values réalisées du Compte de résultat.

Aux fins d'application de certaines des politiques et restrictions d'investissement du Fonds, les contrats de swap, comme d'autres instruments dérivés, peuvent être évalués par le Fonds à leur juste valeur, à leur valeur notionnelle ou à leur valeur exposée au risque. Dans le cas d'un contrat de swap de défaillance, lors de l'application des politiques et restrictions d'investissement du Fonds, celui-ci évalue le contrat de swap de défaillance à sa valeur notionnelle ou à sa valeur exposée au risque totale (la somme du montant notionnel du contrat plus sa juste valeur), mais peut évaluer le contrat de swap de défaillance à sa juste valeur pour l'application de certaines autres politiques et restrictions d'investissement du Fonds. Par exemple, un Fonds peut évaluer des contrats de swap de défaillance à leur valeur d'exposition au risque totale pour les besoins des lignes directrices du Fonds sur la qualité du crédit (si elles existent), car cette valeur reflète l'exposition économique réelle du Fonds pendant la durée du contrat de swap de défaillance. Dans ce contexte, le montant notionnel et la juste valeur peuvent être positifs ou négatifs selon que le Fonds est acheteur ou vendeur de protection par le biais du contrat de swap de défaillance. La manière dont certains titres ou autres instruments sont évalués par le Fonds pour l'application des politiques et restrictions d'investissement peut différer de la manière dont ces investissements sont évalués par d'autres types d'investisseurs.

La conclusion de tels contrats implique, à différents degrés, des éléments de risques de taux d'intérêt, de crédit, de marché et de documents supérieurs aux montants déclarés dans le Bilan. De tels risques impliquent le risque potentiel d'absence de marché liquide pour ces contrats, le risque que la contrepartie aux contrats manque à son obligation ou soit en désaccord avec la signification des dispositions contractuelles des contrats et le risque que les taux d'intérêt évoluent de manière défavorable.

Pour un Fonds, le risque maximum de perte lié au risque de crédit de la contrepartie est la valeur nette actualisée des flux de trésorerie à recevoir de la contrepartie pour la durée de vie restante du contrat, dans la mesure où le montant est positif. Le risque est limité par un accord général de compensation entre le Fonds et la contrepartie et par une garantie auprès d'un Fonds pour couvrir l'exposition du Fonds à la contrepartie.

Contrats de swap de corrélation Certains Fonds peuvent investir dans des contrats de swap de corrélation pour acquérir ou atténuer leur exposition aux

titres de référence sous-jacents. Les contrats de swap de corrélation impliquent que deux parties conviennent d'échanger des flux de trésorerie sur la base de la corrélation évaluée d'un actif sous-jacent précisé. Une partie convient d'échanger un « taux fixe » ou taux d'exercice contre un « taux variable » ou corrélation du prix réalisé de l'actif sous-jacent relatif au montant notionnel. Au moment du lancement, le taux d'exercice est généralement déterminé de telle sorte que la juste valeur du swap soit égale à zéro. À la date d'échéance, un flux de trésorerie net est échangé selon lequel le montant du remboursement est égal à la différence entre la corrélation du prix réalisé de l'actif sous-jacent et le taux d'exercice multiplié par le montant notionnel. En tant que bénéficiaire de la corrélation du prix d'exercice fixé, le Fonds reçoit le montant de remboursement si la corrélation du prix réalisé de l'actif sous-jacent est inférieure au taux d'exercice et verse le montant de remboursement si la corrélation est supérieure au prix d'exercice. En tant que payeur de la corrélation du prix d'exercice fixé, le Fonds doit s'acquitter du montant de remboursement si la corrélation du prix réalisé de l'actif sous-jacent est inférieure au taux d'exercice et reçoit le montant de remboursement si la corrélation est supérieure au prix d'exercice. Ce type de contrat est principalement un contrat à terme sur la corrélation future du prix réalisé de l'actif sous-jacent.

Contrats de swap de défaillance Certains Fonds peuvent utiliser des swaps de défaillance sur émissions privées, des prêts, des émissions souveraines, des obligations municipales américaines ou des bons du Trésor américain afin de disposer d'une mesure de protection contre les défauts des émetteurs (c'est-à-dire pour réduire le risque lorsque le Fonds détient ou est exposé à l'obligation de référence) ou pour prendre une position longue ou courte active par rapport à la probabilité de défaillance d'un émetteur particulier. Les contrats de swap de défaillance impliquent le versement par une partie (appelée l'« acheteur de protection ») d'une série de paiements à une autre partie (le « vendeur de protection ») en l'échange du droit de recevoir un rendement défini dans le cas d'un événement de crédit de l'entité référencée, de l'obligation ou de l'indice, tel qu'indiqué dans le contrat de swap. En tant que vendeur de protection dans le cadre d'un contrat de swap de défaillance, le Fonds perçoit généralement de l'acheteur de protection un revenu à taux fixe tout au long de la durée du swap à condition qu'aucun événement de crédit ne se produise. En tant que vendeur, un Fonds augmente l'endettement de son portefeuille car, en plus du total de son actif net, il sera exposé au montant notionnel du swap.

Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée, d'autres obligations livrables ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités ou titres équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé. Si le Fonds est acheteur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) recevra de la part du vendeur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et remettra l'obligation référencée, d'autres obligations livrables ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) recevra un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé. Les valeurs de recouvrement sont estimées par les teneurs du marché, en tenant compte des taux de recouvrement standard du secteur ou de facteurs et considérations spécifiques à l'entité, jusqu'à ce qu'un événement de crédit se produise. Lorsque survient un événement de crédit, la valeur de recouvrement est déterminée par une enchère dans laquelle on utilise un nombre minimum de demandes de courtiers conjugué à une méthode particulière d'évaluation, pour calculer la valeur du règlement. La possibilité de livrer d'autres obligations peut déclencher l'option de livraison au moindre coût (le droit de l'acheteur de protection à livrer l'obligation dont la valeur est la plus basse après la survenance de l'événement de crédit).

Les contrats de swap de défaillance sur des émissions d'entreprises ou des titres souverains impliquent le versement par une partie d'une série de paiements au bénéfice d'une autre partie en échange du droit de recevoir un rendement défini en cas de défaillance ou d'un autre événement de crédit. Lorsque que survient un événement de crédit et qu'un règlement en numéraire n'est pas choisi, il est possible de livrer diverses autres obligations à la place de l'obligation référencée. La possibilité de livrer d'autres obligations peut déclencher l'option de livraison au moindre coût (le droit de l'acheteur de protection à livrer l'obligation dont la valeur est la plus basse après la survenance de l'événement de crédit).

Les contrats de swap de défaillance sur les indices de crédit impliquent le versement par une partie d'une série de paiements au bénéfice d'une autre partie en l'échange du droit de recevoir un rendement défini dans le cas d'une dévaluation, d'une insuffisance de principal, d'une insuffisance d'intérêts ou d'une défaillance de tout ou partie des entités référencées composant l'indice de crédit. Un indice de crédit est un panier d'instruments de ou d'expositions au crédit jugés représentatifs d'une partie du marché du crédit dans son ensemble. Ces indices sont composés de crédits de référence qui sont évalués par un groupe de négociateurs comme étant les entités les plus liquides sur le marché des swaps de défaillance pour le secteur de l'indice. Les composantes des indices peuvent comprendre, notamment, des valeurs mobilières de qualité « investment grade », des valeurs mobilières à rendement élevé, des titres adossés à des actifs, des marchés émergents, et/ou différentes notations de crédit au sein de chaque secteur. Les indices de crédit sont négociés en utilisant des swaps de défaillance avec des conditions normalisées y compris un écart fixe et des dates d'échéance standard. Un swap de défaillance sur indice de crédit référence tous les titres dans l'indice, et en cas de défaillance, les événements de crédit sont réglés en fonction de la pondération de ce nom au sein de l'indice. La composition des indices change de manière périodique, généralement tous les semestres, et pour la plupart des indices, chaque titre possède une pondération équivalente au sein de l'indice. Le Fonds peut utiliser des swaps de défaillance sur des indices de crédit afin de couvrir un portefeuille de swaps de défaillance ou d'obligations moins cher que s'il devait acheter de nombreux swaps de défaillance pour obtenir un effet similaire. Les swaps de défaillance sur des indices de crédit constituent des instruments pour protéger les investisseurs qui détiennent des obligations contre les défaillances et les négociateurs les utilisent pour spéculer sur les variations de la qualité de crédit.

Les écarts de crédit implicites utilisés pour calculer la juste valeur de contrats de swap de défaillance sur émissions d'entreprises, prêts, émissions souveraines, émissions municipales américaines ou du Trésor américain en fin d'exercice le cas échéant, représentés en termes absolus, figurent dans le Tableau des investissements. Ils servent d'indicateur de la situation actuelle du risque de paiement/exécution et représentent la probabilité ou le risque de défaillance de l'entité référencée. L'écart de crédit implicite d'une entité référencée donnée reflète le coût de l'achat/la vente de la protection et peut comprendre des paiements d'avance requis pour pouvoir conclure le contrat. Le creusement d'un écart de crédit signale une détérioration de la qualité de crédit de l'entité référencée et une plus grande probabilité ou un risque accru de défaillance ou d'autres événements de crédit tel que défini dans le contrat. Dans le cas des contrats de swap de défaillance sur titres adossés à des actifs et indices de crédit, les cours de marché cotés et les valeurs qui en résultent constituent l'indicateur de la situation actuelle du risque de paiement/de performance. Une appréciation des justes valeurs, en termes absolus en comparaison du montant notionnel du swap représente une détérioration de la qualité de crédit de l'entité référencée et une plus forte probabilité de défaut ou autre événement de crédit survenant tel que défini dans les termes de l'accord.

Le montant maximum des paiements futurs (sans décotes) qu'un Fonds pourrait être amené à effectuer en tant que vendeur/acheteur de protection au titre d'un contrat de swap de défaillance est un montant égal au montant notionnel du contrat. Les montants notionnels de tous les contrats de swap de défaillance en cours au 31 décembre 2024 dans lesquels le Fonds est vendeur/acheteur de protection figurent dans le Tableau des investissements. La valeur de recouvrement des obligations référencées respectives, les paiements d'avance reçus lors de la conclusion des contrats ou les montants nets reçus du règlement des contrats de swap de défaillance pour l'achat de protection conclus par le Fonds pour la (les) même(s) entité(s) référencée(s) pourraient compenser en partie les montants potentiels à verser.

Accords de swap sur devises croisées Certains Fonds peuvent conclure des accords de swap sur devises croisées pour acquérir ou atténuer leur exposition au risque de change. Les contrats de swap sur devises croisées impliquent l'échange entre deux parties de deux devises différentes assorti d'un accord pour inverser l'échange à une date ultérieure à des taux de change spécifiques. L'échange de devises à la date d'effet du contrat est effectué au taux au comptant en vigueur. Le nouvel échange à l'échéance peut s'effectuer au même taux de change, à un taux déterminé ou au taux au comptant en vigueur. Le cas échéant, les paiements d'intérêts sont effectués entre les parties en fonction des taux d'intérêt disponibles dans les deux devises à la date d'effet du contrat. Les conditions des contrats de swap sur devises croisées peuvent porter sur plusieurs périodes. Les swaps sur devises croisées sont généralement négociés avec les banques commerciales et d'investissement. Certains swaps sur devises croisées peuvent ne pas prévoir d'échange de flux de trésorerie de principal, mais uniquement des échanges de flux de trésorerie d'intérêt. Les opérations de change à la date de lancement seront reflétées séparément sur une base brute

avec le montant notionnel du principal en devise au débit ou au crédit, selon le cas pour la partie flottante ou fixe, au Bilan.

En ce qui concerne les couvertures au niveau de la Catégorie, les plus-values ou les moins-values réalisées ou latentes sont attribuées uniquement aux catégories d'actions concernées. Les plus-values ou moins-values latentes figurent dans la rubrique Instruments financiers dérivés du Bilan. Dans le cadre de ces contrats, les titres peuvent être identifiés en tant que garantie conformément aux conditions des contrats respectifs.

Contrats de swap de taux d'intérêt Certains Fonds sont soumis au risque de taux d'intérêt dans le cadre normal de leurs objectifs d'investissements. La valeur des obligations à taux fixe détenues par le Fonds peut diminuer si les taux d'intérêt augmentent. Un Fonds peut conclure des contrats de swap de taux d'intérêt pour se couvrir contre ce risque et conserver sa capacité à générer des revenus aux taux de marché en vigueur. Les contrats de swap de taux d'intérêt impliquent l'échange par le Fonds avec une autre partie de leurs engagements respectifs à payer ou recevoir un intérêt afférent au montant notionnel du principal. Certaines formes de contrats de swap de taux d'intérêt comprennent : (i) les taux plafond, selon lesquels une partie convient, en échange d'une prime, d'effectuer des paiements à l'autre partie dans la mesure où les taux d'intérêt excèdent un taux défini (le « taux plafond »), (ii) les taux plancher, selon lesquels une partie convient, en échange d'une prime, d'effectuer des paiements à l'autre partie dans la mesure où les taux d'intérêt tombent en deçà d'un taux défini (le « taux plancher »), (iii) les tunnels, selon lesquels une partie vend un taux plafond et achète un taux plancher, ou inversement, en vue de se protéger contre les fluctuations des taux d'intérêt excédant des niveaux minimum et maximum déterminés, (iv) les swaps de taux d'intérêt remboursables par anticipation, selon lesquels l'acheteur paie un montant initial en contrepartie du droit de mettre fin au contrat pour un coût zéro à une date prédéterminée avant la date d'échéance, (v) les swaps à différentiel fixe qui permettent aux utilisateurs de swaps de taux d'intérêt de verrouiller le différentiel (ou écart) futur entre le taux du swap de taux d'intérêt et un indice de référence spécifique, ou (vi) les swaps de base, selon lesquels les deux parties peuvent échanger des taux d'intérêt variables sur la base de différents marchés monétaires.

Contrats de swap de rendement total Certains Fonds peuvent conclure des swaps de rendement total. Les contrats de swap de rendement total impliquent des engagements d'échange de flux de trésorerie uniques ou multiples basés sur le prix d'un actif sous-jacent de référence et selon un taux d'intérêt fixe ou variable. Une partie reçoit des paiements sur la base de la juste valeur de la matière première en question et paie un montant fixe. Les contrats de swap de rendement total peuvent impliquer des engagements à payer des intérêts contre un rendement indexé sur le marché. Une contrepartie paie le rendement total d'un actif de référence sous-jacent particulier, qui peut être un titre isolé, un panier de titres ou un indice, et reçoit en échange un taux d'intérêt fixe ou variable. Si le rendement total du titre ou de l'indice sous-jacent est supérieur ou inférieur à l'obligation de taux d'intérêt de compensation, le Fonds doit recevoir un paiement de la contrepartie ou lui en verser un.

Certains Fonds peuvent investir dans des swaps de rendement total sur actions (« swaps sur actions »). Des swaps sur actions peuvent être utilisés dans le but de générer un profit ou pour éviter une perte relative aux fluctuations de la valeur ou du prix de titres ou d'instruments financiers ou d'un indice sur de tels titres ou instruments financiers. Un swap sur actions est un instrument dérivé conçu pour répliquer le rendement financier et les flux de trésorerie d'un placement en actions conventionnel.

Les risques inhérents dans les swaps sur actions dépendent de la position dans la transaction prise par un Fonds : en utilisant des swaps sur actions, un Fonds peut ouvrir une position longue sur la valeur sous-jacente, auquel cas le Fonds tirera parti de toute augmentation de la valeur de l'action sous-jacente et peut être pénalisé en cas de baisse. Les risques inhérents à une position longue sont identiques à ceux pris lors de l'achat de l'action sous-jacente. À l'inverse, un Fonds peut prendre une position courte sur la valeur de l'action sous-jacente, auquel cas le Fonds va bénéficier de la baisse de l'action sous-jacente et être pénalisé en cas de hausse. Les risques inhérents à une position courte sont plus importants que ceux d'une position longue : alors que la perte maximale sur une position longue est plafonnée si l'action sous-jacente est valorisée à zéro, la perte maximale d'une position courte correspond à celle de la hausse de l'action sous-jacente, une hausse qui est, en théorie, illimitée.

Il convient de noter qu'une position de swap sur actions courte ou longue est fondée sur l'opinion des Conseillers en investissement concernant l'évolution future du prix du titre sous-jacent. La position peut avoir un impact négatif sur la performance du Fonds.

Les contrats de swaps de volatilité sont également appelés contrats de volatilité à terme et swaps de volatilité, et sont des contrats dans lesquels les contreparties conviennent d'effectuer des paiements liés aux variations de la volatilité (c'est-à-dire l'ampleur de la variation sur une période donnée) d'un instrument référencé sous-jacent, tel qu'une devise, un taux, un indice, un titre ou tout autre instrument financier. Les swaps de volatilité permettent aux parties de tenter de couvrir le risque de volatilité et/ou de prendre des positions sur la volatilité future estimée d'un instrument référencé sous-jacent. Par exemple, le Fonds peut conclure un swap de volatilité afin de prendre la position basée sur l'augmentation de la volatilité de l'instrument référencé sur une période donnée. Si la volatilité de l'instrument référencé augmente au cours de la période spécifiée, le Fonds recevra un paiement de sa contrepartie sur la base de la différence entre le niveau de volatilité réalisée de l'instrument concerné et le niveau de volatilité convenu par les parties. Si la volatilité de l'instrument référencé n'augmente pas au cours de la période spécifiée, le Fonds versera un paiement à sa contrepartie sur la base de l'écart entre le niveau de volatilité réalisée de l'instrument concerné et le niveau de volatilité convenu par les parties. À la date d'échéance, un flux de trésorerie net est échangé selon lequel le montant du remboursement est égal à la différence entre la volatilité du cours réalisée de l'instrument référencé et le prix d'exercice multiplié par le montant notionnel. En tant que bénéficiaire de la volatilité du prix réalisée, le Fonds reçoit le montant de remboursement si la volatilité des cours réalisée de l'instrument référencé est supérieure au prix d'exercice et verse le montant de remboursement si la volatilité est inférieure au prix d'exercice. En tant que payeur de la volatilité du prix réalisée, le Fonds doit s'acquitter du montant de remboursement si la volatilité du prix réalisée de l'instrument référencé est supérieure au prix d'exercice et reçoit le montant de remboursement si la volatilité est inférieure au prix d'exercice. Les paiements sur un swap de volatilité seront plus importants s'ils sont basés sur le carré mathématique de la volatilité (c'est-à-dire la volatilité mesurée multipliée par elle-même, appelée « variance »). Ce type de swap de volatilité est souvent appelé swap de variance.

7. GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE

Dans les limites autorisées par les objectifs et politiques d'investissement des Fonds et sous réserve des limites définies périodiquement par la Banque centrale et les dispositions du Prospectus, le recours, à des fins de gestion de portefeuille efficace, aux instruments financiers dérivés et aux techniques d'investissement est possible pour tous les Fonds. Les Fonds peuvent utiliser ces instruments financiers dérivés et ces techniques d'investissement pour assurer une couverture contre les fluctuations des taux d'intérêt, des taux de change des devises non fonctionnelles ou des cours des titres ou dans le cadre de leur stratégie globale d'investissement.

Le total des produits/(frais) des intérêts résultant des Contrats de mise en pension au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024 était de 332 044 841 \$/(71 346 \$) (31 décembre 2023 : 429 491 320 \$/(4 038 069 \$)).

Le total des produits/(frais) des intérêts résultant des Contrats de prise en pension au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024 était de 1 091 147 \$/(195 813 853 \$) (31 décembre 2023 : 979 244 \$/(149 866 376 \$)).

Le total des produits/(frais) des intérêts résultant des Opérations par vente et rachat dos-à-dos au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024 était de 0 \$/(21 845 455 \$) (31 décembre 2023 : 1 074 \$/(7 634 491 \$)).

8. FISCALITÉ

En vertu des lois et pratiques en vigueur, la Société est admissible en tant que société de placement, conformément à la définition visée à l'article 739B de la loi de consolidation fiscale de 1997 (Taxes Consolidation Act), comme amendée, tant qu'elle est résidente en Irlande. De ce fait, elle n'est pas assujettie à l'impôt irlandais sur les bénéfices ou les plus-values. Toutefois, l'impôt irlandais peut s'appliquer à certains « événements imposables ». Un événement imposable comprend tout paiement de distribution aux actionnaires ou un encaissement, un rachat, une annulation, un transfert ou une cession présumée (une cession présumée surviendra à l'expiration d'une Période considérée) d'actions ou l'appropriation ou l'annulation d'actions d'un actionnaire par la Société afin de satisfaire le montant d'impôt à payer sur une plus-value résultant d'un transfert.

Le Fonds n'est redevable d'aucun impôt irlandais au titre d'événements imposables au regard de ce qui suit :

(a) un actionnaire qui n'est ni un Résident irlandais, ni un Résident habituel en Irlande à des fins fiscales au moment de l'événement imposable, à condition que le Fonds soit en possession des déclarations valables appropriées conformément

aux dispositions de la loi de consolidation fiscale de 1997 (Taxes Consolidation Act), telle qu'amendée, et que le Fonds ne dispose pas d'informations qui pourraient raisonnablement suggérer que les informations contenues dans le présent document ne sont plus substantiellement exactes, ou que le Fonds ait été autorisé par l'administration fiscale irlandaise à effectuer des paiements bruts en l'absence des déclarations appropriées ;

(b) certains actionnaires résidents exonérés de l'impôt irlandais ayant remis au Fonds les déclarations obligatoires requises et signées ;

(c) toute transaction relative à des actions détenues dans un système de compensation reconnu tel que désigné par ordonnance des autorités fiscales ;

(d) un échange d'actions représentant un compartiment contre un autre compartiment du Fonds ;

(e) un échange d'actions découlant d'une fusion ou d'une restructuration admissible du Fonds avec un autre fonds ; et

(f) certains échanges d'actions entre époux et ex-époux.

En l'absence des déclarations appropriées, le Fonds sera assujetti à l'impôt irlandais si un événement imposable se produit.

Le régime des sociétés de placement stipule que les autorités fiscales peuvent agréer les fonds de placement commercialisés hors d'Irlande à faire des paiements à des actionnaires non-résidents sans déduction de l'impôt irlandais si aucune déclaration pertinente n'existe, sous réserve de satisfaire des « mesures équivalentes ». Un Fonds qui veut recevoir l'agrément doit en faire la demande par écrit aux autorités fiscales, en confirmant le respect des conditions pertinentes.

Les dividendes, intérêts et plus-values (le cas échéant) que la Société reçoit relatifs à ses investissements (autres que les titres d'émetteurs irlandais) peuvent être assujettis à des impôts, y compris des retenues à la source, dans les pays dans lesquels les émetteurs des investissements sont situés. Il est prévu que la Société ne puisse bénéficier de taux de prélèvement à la source réduits prévus dans les conventions fiscales visant à prévenir la double imposition entre l'Irlande et de tels pays. Si cette position change à l'avenir et si l'application de taux plus bas entraîne un remboursement à la Société, la VNI ne sera pas réévaluée et le bénéfice sera affecté proportionnellement aux actionnaires existants au moment du remboursement.

Conformément au régime de fonds déclarant introduit par le HM Revenue and Customs du Royaume-Uni, chaque Catégorie d'actions sera considérée comme un « fonds offshore » distinct pour les besoins de l'impôt britannique. Le régime de fonds déclarant autorise un fonds offshore à demander un agrément préalable aux autorités fiscales britanniques pour bénéficier du statut de « fonds déclarant ». Lorsqu'un fonds offshore a reçu l'agrément de « fonds déclarant », il maintiendra ce statut tant qu'il continuera à satisfaire les conditions sans avoir à demander une nouvelle certification aux autorités fiscales. Chaque Catégorie d'actions de la Société est gérée en tant que « fonds déclarant ». Ce traitement a été approuvé par l'administration fiscale britannique (HM Revenue and Customs).

La Directive relative à l'impôt minimum prévoit la mise en œuvre à l'échelle de l'Union européenne des règles du Pilier Deux du Cadre inclusif de l'Organisation de coopération et de développement économiques (« OCDE ») sur l'érosion de la base d'imposition et le transfert de bénéfices (« BEPS »). La législation Pilier Deux a été promulguée en Irlande et est en vigueur pour l'exercice commençant le 1^{er} janvier 2024. La Société répond à la définition d'une entité d'investissement en vertu des règles du Pilier Deux du BEPS et de la clause qui y est intégrée visant à protéger la neutralité fiscale des fonds d'investissement. Cela exclut la Société des informations quantitatives requises au titre du Pilier Deux du BEPS, ainsi que de l'exigence relative à l'impôt complémentaire minimum qualifié prélevé localement (« ICMQL »).

9. POLITIQUE DE DISTRIBUTION DE DIVIDENDES

Comme stipulé dans le Supplément du Fonds correspondant, la distribution des dividendes peut être déclarée sur :

- (i) le produit net des investissements consistant en intérêts et dividendes ;
- (ii) les gains réalisés sur la liquidation d'investissements moins les pertes réalisées et latentes (incluant frais et dépenses). Si les bénéfices réalisés lors de la cession d'investissements minorés des pertes réalisées et latentes sont négatifs, les Fonds peuvent toutefois verser des dividendes à partir du revenu net des investissements et/ou du capital ;

- (iii) d'autres fonds (capital compris) susceptibles d'être légalement distribués à partir du Fonds ou de la Catégorie d'actions du Fonds concerné.

Les Frais de gestion et autres, ou une partie de ceux-ci, peuvent être imputés au capital et, de ce fait, celui-ci peut s'éroder et les distributions seront réalisées en renonçant à la croissance potentielle future du capital. Ce cycle peut se poursuivre jusqu'à épuisement total du capital. Le raisonnement qui préside à l'imputation au capital consiste à maximiser le montant distribuable aux actionnaires.

Dans le cas des Catégories d'actions de distribution II, les Administrateurs peuvent, à leur gré, payer les commissions à partir du capital et prendre en considération l'écart de rendement entre la Catégorie d'actions couverte pertinente et la Catégorie d'actions de base (qui constitue une distribution à partir du capital). L'écart de rendement peut être positif ou négatif et est calculé en prenant en compte la contribution de la couverture de la Catégorie d'actions découlant des Catégories couvertes.

Dans le cas des Catégories M Détail, les Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund, Asia Strategic Interest Bond Fund, Euro Income Bond Fund, Euro Short-Term Fund, Income Fund, Low Duration Income Fund, Mortgage Opportunities Fund et US Short-Term Fund, à l'exception des Catégories G Institutions, G Détail, E de distribution Q, E de distribution II Q et Investisseurs de distribution A (le cas échéant) des Fonds susmentionnés, les distributions de dividendes sont déclarées tous les mois et, au gré de l'actionnaire, payées en espèces ou réinvesties dans d'autres actions chaque mois.

Dans le cas des Catégories Administrations du Fonds Diversified Income Fund, des Catégories d'Actions BE Détail, BM Détail, M Détail et N Détail, les distributions de dividendes sont déclarées chaque mois et ces dividendes sont, au gré de l'actionnaire, payés en espèces ou réinvestis dans d'autres actions chaque mois.

Dans le cas des Catégories G Institutions, G Détail, Investisseurs de distribution A et UM Détail, les distributions de dividendes sont déclarées tous les ans et ces dividendes sont, au gré de l'actionnaire, payés en espèces ou réinvestis dans d'autres actions chaque année.

Pour tous les autres Fonds ayant des Catégories d'Actions de distribution, les dividendes seront déclarés trimestriellement et, au gré de l'actionnaire, payés en espèces ou réinvestis en actions supplémentaires après déclaration.

Dans le cas des Catégories de décumulation BM Détail et de décumulation M Détail, les Administrateurs peuvent, à leur discrétion, verser des distributions et des commissions à partir du capital. Les Frais de gestion et les autres frais éventuels, ou une partie de ceux-ci, peuvent être prélevés sur le capital des Catégories de décumulation BM Détail et de décumulation M Détail. Par conséquent, le capital est susceptible de s'éroder et le revenu peut être généré en renonçant au potentiel de croissance future du capital.

La distribution de dividendes aux porteurs de parts rachetables figure au poste Frais financiers du Compte de résultat. Le revenu ou les plus-values affecté(es) aux Actions de capitalisation ne sont ni déclaré(es), ni distribué(es), mais la Valeur Nette d'Inventaire par action des Actions de capitalisation est augmentée en fonction de ce revenu ou de ces plus-values. Les distributions de dividendes non réinvestis dans des actions sont versées aux actionnaires par virement bancaire. Toute distribution de dividende non réclamée à l'issue d'un délai de six ans à compter de la date de déclaration de ladite distribution est perdue par défaut et reversée sur le compte du Fonds concerné. Les Actionnaires peuvent choisir de réinvestir leurs distributions de dividendes dans d'autres Actions ou de percevoir leurs distributions de dividendes en espèces en cochant la case correspondante sur le Formulaire de demande. Une partie des distributions de dividendes figurant dans le Compte de résultat a été payée sur le capital des Fonds ci-dessous (montants en milliers) :

Fonds	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	\$ 4	\$ 0
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	1	0
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund	14 130	1 571
Fonds PIMCO Capital Securities Fund	239	311
Fonds PIMCO Climate Bond Fund	16	94
Fonds Diversified Income Fund	38 804	2 113
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	0	1 240
Fonds Dynamic Bond Fund	1 184	811
Fonds Dynamic Multi-Asset Fund	€ 345	€ 434

Fonds	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2023
Fonds Emerging Markets Bond Fund	\$ 1 511	\$ 0
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	260	0
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	0	2
Fonds PIMCO ESG Income Fund	1	0
Fonds Global Bond Fund	776	549
Fonds Global Bond ESG Fund	1 437	209
Fonds Global High Yield Bond Fund	488	501
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	7 344	1 892
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	0	461
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	0	1 172
Fonds Global Real Return Fund	0	5 083
Fonds Income Fund	22 862	9 861
Fonds Low Average Duration Fund	23	15
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	25	13
Fonds Low Duration Opportunities Fund	6 096	1 716
Fonds Strategic Income Fund	0	1
Fonds Total Return Bond Fund	106	0
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	155	0
Fonds UK Corporate Bond Fund	£ 1 595	£ 363
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	0	9
Fonds US High Yield Bond Fund	\$ 0	\$ 1

10. RÉTROCESSION DE COMMISSIONS

La Société ou son Conseiller en investissement peut effectuer des opérations pour le compte des Fonds avec ou par le biais de l'agence de courtiers exécutifs, qui peut, outre l'exécution d'ordres ordinaires, de temps à autre, fournir ou veiller à ce que soient fournis à la Société ou ses représentants des biens, services ou autres bénéfices tels que des services de recherche et conseils. La Société ou son Conseiller en investissement peuvent payer à ces courtiers des commissions de courtage dont une partie peut être affectée à la fourniture de biens ou services autorisés. Ces Conseillers en investissement qui sont des sociétés d'investissement dans le cadre de la Directive concernant les marchés d'instruments financiers (« MiFID »), ou qui sont soumis à des directives similaires, paieront sur leurs propres ressources pour toute recherche effectuée par des tiers qu'ils ont commanditée en relation avec la gestion des actifs de chaque Fonds.

11. RESPONSABILITÉ SÉPARÉE

La Société est une société d'investissement à capital variable à compartiments multiples et responsabilité séparée entre les compartiments. En conséquence, tout passif au nom d'un Fonds de la Société ou qui lui est attribuable doit être acquitté uniquement sur les actifs de ce Fonds, et ni la Société ni ses Administrateurs, ses administrateurs judiciaires, auditeurs, liquidateurs, liquidateurs provisoires ni toute autre personne ne doivent appliquer, ou être obligés d'appliquer, les actifs dudit Fonds afin de s'acquitter d'un passif encouru au nom d'un autre Fonds de la Société ou qui lui est attribuable, indépendamment de la date à laquelle ledit passif a été encouru.

12. MODIFICATIONS DU PROSPECTUS, DU SUPPLÉMENT, DE L'ACTE CONSTITUTIF ET DES STATUTS

Le 2 janvier 2024, le Supplément du Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund a été mis à jour afin de réduire la Commission unifiée de 25 pb pour toutes les Catégories d'actions, à l'exception des Catégories R et T, pour lesquelles elle a été réduite de 14 et 15 pb respectivement.

Le 10 janvier 2024, les renonciations aux Frais de gestion applicables aux Catégories d'actions concernées des Fonds Euro Short-Term Fund et PIMCO European Short-Term Opportunities Fund ont été prolongées jusqu'au 18 janvier 2025 et 17 janvier 2025, respectivement. À la même date, un Supplément à jour a été publié pour le Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund afin de mieux aligner les informations existantes sur celles de la plupart des autres Fonds de la Société et de spécifier comment seront investis au moins deux tiers du portefeuille.

Le 1^{er} février 2024, le Supplément du Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund a été mis à jour afin de réduire la Commission unifiée de 7 pb pour les Catégories d'Actions Institutions et d'appliquer de manière proratisée une réduction à toutes les Catégories d'actions restantes du Fonds.

Notes relatives aux États financiers (suite)

Le 21 mars 2024, le Prospectus de la Société a été mis à jour pour intégrer certaines modifications non essentielles, y compris, mais sans s'y limiter : mise à jour des facteurs de risque, clarifications concernant les publications relatives aux principales incidences négatives, améliorations apportées aux publications générales sur les investissements ESG, mise à jour de la section fiscalité, mise à jour des biographies des Administrateurs, modifications des dispositions relatives à la lutte contre le blanchiment d'argent et ajout d'informations sur les obligations liées à des événements pour certains Suppléments de Fonds, qui ont également été mis à jour à la même date.

Le 8 avril 2024, le Supplément du Fonds PIMCO Climate Bond Fund a été mis à jour pour faire correspondre la stratégie d'exclusion du Fonds avec la Politique d'exclusion en matière de durabilité de PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited (PGAIL), qui a été mise à disposition sur le site Internet de PGAIL, et pour clarifier les informations existantes relatives à l'engagement des émetteurs. En outre, l'Annexe au Supplément du Fonds a été mise à jour pour refléter ces modifications et intégrer certaines modifications non essentielles, y compris : clarifications concernant l'objectif d'investissement durable du Fonds, mise à jour des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la réalisation de l'objectif d'investissement durable du Fonds, améliorations visant à clarifier la manière dont les investissements durables du Fonds sont évalués.

À la même date, le Supplément du Fonds Low Duration Income Fund a été mis à jour afin de modifier la politique d'investissement et d'augmenter l'exposition maximale autorisée du Fonds à des investissements non libellés en USD, qui est passée de 10 % à 15 % de l'actif total.

Le 23 avril 2024, le Fonds Global High Yield Bond ESG Fund a été approuvé par la Banque centrale, et le Supplément de ce Fonds a été inclus dans le Prospectus consolidé.

Le 30 mai 2024, le Supplément du Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund a été mis à jour pour prolonger d'un an la renonciation aux Frais de gestion applicable à toutes les catégories d'actions concernées, soit jusqu'au 1^{er} juin 2025. Le Supplément du Fonds Euro Credit Fund a également été mis à jour pour prolonger d'un an, soit jusqu'au 30 juin 2025, la renonciation aux Frais de gestion applicable à la Catégorie Institutions H.

Le 30 août 2024, le Supplément du Fonds Income Fund II a été mis à jour afin de réduire la Commission unifiée de 4 points de base (pb) pour toutes les catégories d'actions.

À la même date, le Supplément du Fonds UK Corporate Bond Fund a été mis à jour afin d'introduire une renonciation aux Frais de gestion de 34 pb pour la Catégorie d'Actions H Institutions jusqu'au 30 août 2025 et de réduire le seuil de souscription initiale minimum pour la Catégorie d'Actions H Institutions à 75 000 000 GBP.

Le 2 décembre 2024, les Suppléments des Fonds Euro Short-Term Fund et PIMCO European Short-Term Opportunities Fund ont été mis à jour afin de supprimer les renoncements aux frais. À la même date, le Supplément du Fonds Euro Short-Term Fund a été mis à jour pour réduire les Frais de gestion de toutes les catégories d'actions de 11 pb, et le Supplément du Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund a été mis à jour pour réduire les Frais de gestion de 14 pb pour toutes les catégories d'actions, hormis la Catégorie E pour laquelle la réduction appliquée est de 29 pb.

À la même date, le Supplément du Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund a été mis à jour pour réduire les Frais de gestion de 9 pb pour toutes les catégories d'actions.

Le 3 décembre, le Supplément du Fonds US High Yield Bond Fund a été mis à jour pour refléter le changement de catégorie aux fins du règlement SFDR de « fonds relevant de l'article 6 » à « fonds relevant de l'article 8 ». L'Acte constitutif et les Statuts de la Société n'ont pas été modifiés au cours de l'exercice.

13. COMMISSIONS ET FRAIS

(a) Commissions payables au Gestionnaire

À l'exception des Actions BM Détail et BE Détail tel qu'indiqué dans le Supplément du Fonds concerné, la Commission unifiée ne dépassera pas 2,50 % par an de la VNI de chaque Fonds. La Commission unifiée correspond aux Frais de gestion, plus tous Frais de service, Frais de commercialisation et Frais de distribution applicables, tels que détaillés dans le Supplément du Fonds pour la Catégorie d'action concernée.

(b) Frais de gestion

Le Gestionnaire, pour chaque Fonds et comme décrit dans le Prospectus, fournit des services de conseil en investissement, d'administration, de dépositaire et autres, en contrepartie desquels chaque Fonds lui verse des Frais de gestion uniques. Les Frais de gestion de chaque Fonds (telle que définie dans le Prospectus) sont cumulés lors de chaque Jour de négociation (tel que défini dans le Supplément du Fonds pertinent) et payables mensuellement à terme échu. Le

Gestionnaire peut verser les Frais de gestion en totalité ou en partie aux Conseillers en investissement afin de rémunérer les services de conseil en investissement et autres fournis par les Conseillers en investissement et afin que ces derniers rémunèrent les services d'administration, de dépositaire et autres des Fonds fournis par le Gestionnaire.

Les Frais de gestion de chaque Catégorie de chaque Fonds (exprimés en pourcentage annuel de sa VNI) sont les suivants :

	Catégories Institutions, Investisseurs Administrations (%)	Catégorie H Institutions (%)	BE Détail BM Détail Catégories E, G Détail, M Détail, N Détail, T (%)	Catégorie R (%)	Catégories UM Détail, W (%)
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	0,65	0,82	1,55	S/O	S/O
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	0,65	S/O	1,50	S/O	S/O
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund ⁽¹⁾	0,95	1,12	2,15	S/O	1,60
Fonds PIMCO Capital Securities Fund	0,79	S/O	1,69	0,93	S/O
Fonds PIMCO Climate Bond Fund	0,52	S/O	1,42	S/O	S/O
Fonds Commodity Real Return Fund	0,74	0,91	1,64	S/O	S/O
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	0,65	0,82	1,55	S/O	S/O
Fonds Diversified Income Fund	0,69	0,86	1,59	S/O	0,55
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	0,69	S/O	1,59	S/O	S/O
Fonds Diversified Income ESG Fund	0,72	S/O	1,62	S/O	S/O
Fonds Dynamic Bond Fund	0,90	1,07	1,80	0,99	S/O
Fonds Emerging Local Bond Fund	0,89	1,06	1,89	S/O	S/O
Fonds Emerging Local Bond ESG Fund	0,92	S/O	1,92	S/O	S/O
Fonds Emerging Markets Bond Fund	0,79	0,96	1,69	S/O	S/O
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	0,82	S/O	1,72	S/O	S/O
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	0,86	S/O	1,76	S/O	S/O
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund ⁽²⁾	0,80	S/O	1,70	S/O	S/O
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	0,85	S/O	1,75	S/O	S/O
Fonds PIMCO ESG Income Fund	0,59	S/O	1,49	0,82	S/O
Fonds Euro Bond Fund	0,46	S/O	1,36	S/O	S/O
Fonds Euro Credit Fund ⁽³⁾	0,46	0,38	1,36	S/O	S/O
Fonds Euro Income Bond Fund	0,49	S/O	1,39	S/O	S/O
Fonds Euro Long Average Duration Fund	0,46	S/O	1,36	S/O	S/O
Fonds Euro Short-Term Fund	0,29	S/O	1,04	S/O	S/O
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	0,55	S/O	1,45	S/O	S/O
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	0,32	0,49	1,07	S/O	S/O
Fonds Global Advantage Fund	0,70	S/O	1,70	S/O	S/O
Fonds Global Bond Fund	0,49	0,66	1,39	0,76	0,39

	Catégories Institutions, Investisseurs Administrations (%)	Catégorie H Institutions (%)	BE Détail BM Détail Catégories E, G Détail, M Détail, N Détail, T (%)	Catégorie R (%)	Catégories UM Détail, W (%)
Fonds Global Bond ESG Fund	0,52	S/O	1,42	S/O	S/O
Fonds Global Bond Ex- US Fund	0,49	0,66	1,39	S/O	S/O
Fonds Global High Yield Bond Fund	0,55	0,72	1,45	0,80	S/O
Fonds Global High Yield Bond ESG Fund	0,58	S/O	1,48	S/O	S/O
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	0,49	0,66	1,39	0,76	0,39
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	0,52	S/O	1,42	S/O	S/O
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	0,49	S/O	1,39	S/O	S/O
Fonds Global Real Return Fund	0,49	0,66	1,39	0,76	S/O
Fonds Income Fund	0,55	0,72	1,45	0,80	S/O
Fonds Income Fund II	0,55	S/O	1,45	S/O	S/O
Fonds Inflation Multi- Asset Fund	0,79	0,96	1,69	S/O	S/O
Fonds Low Average Duration Fund	0,46	0,63	1,36	0,75	S/O
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	0,49	S/O	1,39	S/O	S/O
Fonds Low Duration Income Fund	0,55	0,72	1,45	S/O	S/O
Fonds Low Duration Opportunities Fund	0,49	S/O	1,20	S/O	S/O
Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund	0,52	S/O	S/O	S/O	S/O
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	0,99	S/O	1,89	S/O	S/O
Fonds Mortgage Opportunities Fund	0,69	0,86	1,59	S/O	S/O
Fonds StocksPLUS™ Fund	0,55	0,72	1,45	S/O	S/O
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	0,69	S/O	S/O	S/O	S/O
Fonds Strategic Income Fund	0,79	S/O	1,69	S/O	S/O
Fonds Total Return Bond Fund	0,50	0,67	1,40	0,77	S/O
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	1,40	1,57	2,50	S/O	S/O
Fonds UK Corporate Bond Fund ⁽¹⁾	0,46	0,29	S/O	S/O	S/O
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	0,46	S/O	S/O	S/O	S/O
Fonds US High Yield Bond Fund	0,55	0,72	1,45	0,80	S/O
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	0,49	0,66	1,39	S/O	S/O
Fonds US Short-Term Fund ⁽²⁾	0,45	0,62	0,85	S/O	S/O

(1) Le taux des Catégories BM Détail et M Détail ne prend pas en compte une renonciation aux frais par le Gestionnaire à hauteur de 0,55 % par an. La renonciation aux frais prendra fin le 29 novembre 2028.

(2) Pour toutes les Catégories, le chiffre prend en compte une renonciation aux frais par le Gestionnaire au taux de 0,15 % par an. La renonciation aux frais prendra fin le 1^{er} juin 2025.

(3) Le taux de la Catégorie Institutions H prend en compte une renonciation aux frais par le Gestionnaire à hauteur de 0,25 % par an. La renonciation aux frais prendra fin le 1^{er} juillet 2025.

(4) Le taux de la Catégorie Institutions H prend en compte une renonciation aux frais par le Gestionnaire à hauteur de 0,34 % par an. La renonciation aux frais prendra fin le 31 août 2025.

(5) Le taux de la Catégorie E prend en compte une renonciation aux frais par le Gestionnaire à hauteur de 0,30 % par an. Les renoncations aux frais resteront en vigueur jusqu'à ce que le Gestionnaire, sur préavis écrit aux actionnaires du Fonds, décide de mettre fin ou de cesser d'appliquer cette renonciation aux frais ou d'en réduire la portée pour toute période ultérieure.

Le Fonds Global High Yield Bond ESG Fund a été lancé au cours de l'exercice.

Le Fonds Dynamic Multi-Asset Fund a fusionné avec le Fonds Strategic Income Fund au cours de l'exercice. Aucun actionnaire restant ni aucune nouvelle souscription ne sont investis dans le Fonds Dynamic Multi-Asset Fund.

Les Frais de gestion de tous les Fonds (à l'exception des Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund, Emerging Markets Bond ESG Fund, Emerging Markets Corporate Bond Fund, Euro Short-Term Fund, PIMCO European Short-Term Opportunities Fund et Income Fund II) sont restés inchangés au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, à l'exception des changements apportés aux renoncations aux frais tels qu'indiqués ci-dessus.

Les Frais de gestion imputables aux Catégories H Institutions, BE Détail, BM Détail, E, G Détail, M Détail, N Détail, T et UM Détail sont généralement supérieurs à ceux imputables aux autres Catégories d'actions. À partir de cette commission majorée, le Gestionnaire peut payer les dépenses occasionnées par la distribution, les intermédiaires et autres services rendus aux actionnaires pour ces Catégories d'actions des Fonds, directement ou indirectement, par des distributeurs, courtiers-négociants, banques, intermédiaires financiers ou autres. Compte tenu du caractère fixe des Frais de gestion, le Gestionnaire, et non les Actionnaires, assume le risque de hausse du coût des services couverts par les Frais de gestion et assume le risque que les charges de ces services dépassent les Frais de gestion en conséquence d'une diminution des actifs nets. À l'inverse, le Gestionnaire, et non les actionnaires, profitera de la baisse du prix des services couverts par lesdits Frais de gestion. Il profitera également de la baisse des niveaux de frais afférents à ces services, en pourcentages des actifs nets, du fait de la hausse des actifs nets.

En raison de la nature spécifique des Actions de Catégorie Z, le Compte de résultat ne comporte pas de Frais de gestion (la Catégorie Z est essentiellement offerte aux autres Fonds de la Société ou à des fins d'investissement direct par des investisseurs institutionnels qui ont conclu un accord de gestion ou tout autre contrat avec les Conseillers en investissement ou toute autre société affiliée de PIMCO) et, afin d'éviter la duplication des frais, les Frais de gestion de la Catégorie Z sont fixés à 0,00 % par an.

(c) Services de conseil en investissement

Le Gestionnaire fournit et/ou aide à la prestation de services de conseil en investissement pour le compte de la Société. Ces services couvrent l'investissement et le réinvestissement des actifs de chacun des Fonds. Les commissions des Conseillers en investissement (TVA comprise, s'il y a lieu) sont payées par le Gestionnaire sur les Frais de gestion.

(d) Services d'administration, de dépositaire et autres services

Le Gestionnaire fournit et/ou aide à la fourniture de services d'administration, de dépositaire et autres pour le compte de la Société. Lesdits services incluent des services d'administration, d'agent de transfert, de comptabilité des fonds, de dépositaire et de sous-dépositaire de chaque Fonds. Les commissions et frais de l'Agent administratif et du Dépositaire (TVA comprise, s'il y a lieu) sont payés par le Gestionnaire sur les Frais de gestion ou par les Conseillers en investissement.

Le Gestionnaire fournit et/ou aide à la fourniture d'autres services pour le compte de la Société. Parmi ces services figurent les services de cotation par un courtier, d'agent payeur et d'autres services de représentant local, de comptabilité, d'audit, des services juridiques et d'autres services de conseil professionnel, des services de secrétariat de la Société, d'impression, de publication et de traduction, et la fourniture et la coordination de certains services de supervision, d'administration et services aux actionnaires nécessaires au fonctionnement des Fonds. Les commissions et frais ordinaires afférents à ces services (TVA comprise, s'il y a lieu) sont payés par le Gestionnaire, ou les Conseillers en investissement pour le compte du Gestionnaire, sur les Frais de gestion.

Les Fonds supporteront d'autres frais liés à leur fonctionnement qui ne sont pas couverts par les Frais de gestion et qui peuvent varier et influencer sur le niveau total de frais des Fonds dont, sans y être limité, les impôts et taxes gouvernementales, les frais de courtage, les commissions et autres frais de transaction (y compris, mais sans s'y limiter, les frais et dépenses liés à la vérification préalable des investissements et des investissements potentiels et/ou aux négociations de ces transactions), les coûts d'emprunt d'argent, dont les frais d'intérêts, les frais d'établissement, les dépenses exceptionnelles (comme les frais de litiges et les indemnités) et les jetons de présence et frais des Administrateurs indépendants de la Société et de leur conseiller.

La Société a acquitté des honoraires aux Administrateurs indépendants à hauteur de 165 000 € pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (31 décembre 2023 : 180 000 €). De plus, chaque Administrateur indépendant est remboursé de ses débours raisonnables. Les Administrateurs non indépendants ne sont pas habilités à séparer les rémunérations pour leur mandat d'administrateur de la Société. Les honoraires des Administrateurs sont comptabilisés en « Autres charges » dans le Compte de résultat.

Notes relatives aux États financiers (suite)

Le tableau ci-après présente les frais que la Société a été facturée par les commissaires aux comptes pendant les exercices clos le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023. Les frais figurant dans le tableau ci-dessous sont indiqués hors TVA et débours.

Honoraires des Commissaires aux comptes	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Audit des états financiers de l'entité	€ 687 353	€ 661 598
Autres services d'assurance	35 000	0
Services de conseils fiscaux	0	0
Autres services non liés à l'audit	0	0

Frais de service Les Frais de service, qui s'appliquent aux Catégories Investisseurs, sont payés uniquement au Gestionnaire et peuvent servir à rembourser les courtiers-négociants, les intermédiaires financiers ou autres intermédiaires fournissant des services afférents à la distribution et à la commercialisation d'Actions et/ou à la prestation de certains services aux actionnaires ou à l'administration de plans ou de programmes pour lesquels les Actions des Fonds sont des sources de financement, et à rembourser d'autres frais liés (tels que définis dans le Supplément du Fonds concerné). Ces services sont fournis directement par le Gestionnaire ou indirectement par des courtiers-négociants, des intermédiaires financiers ou autres intermédiaires à l'attention de tous les Actionnaires des Catégories Investisseurs. Les mêmes services s'appliquent à tous les actionnaires des Catégories Investisseurs qui supportent les frais. Ces services peuvent inclure : répondre aux questions des actionnaires concernant les Fonds et leur performance, aider les actionnaires pour l'achat, le rachat et l'échange d'Actions ; maintenir des informations sur les comptes personnels et fournir des relevés de comptes aux actionnaires ; et conserver d'autres archives importantes pour l'investissement d'un actionnaire dans les Fonds.

Les plans ou programmes qui utilisent des Actions de Fonds comme source de financement peuvent inclure des produits d'assurance à capital variable et des régimes de pension, de retraite ou d'épargne gérés par les employeurs. Tous les actionnaires des Catégories Investisseurs bénéficient de ces services en vertu de contrats conclus avec les intermédiaires financiers qui entretiennent avec ces actionnaires des relations de prestataires de services. Les Frais de service sont calculés sur la base de 0,35 % par an de la VNI de chaque Fonds imputable aux Catégories Investisseurs. Le taux des Frais de service n'a pas changé au cours des exercices clos le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023. Ils sont payés sur la VNI imputable aux Catégories Investisseurs de la VNI de ces Fonds. Les Frais de service pour chacun des Fonds s'accumulent chaque Jour de négociation et sont exigibles chaque mois à terme échu. Le Gestionnaire peut conserver pour son compte la totalité ou une partie des Frais de service qui ne sont pas dus aux courtiers-négociants, aux intermédiaires financiers ou à d'autres intermédiaires.

Frais de commercialisation Les Frais de commercialisation, qui s'appliquent aux Catégories Administrations, sont payés au Distributeur au titre des services personnels qu'il rend aux actionnaires des Fonds et de la tenue des comptes des actionnaires. Cela comprend les rémunérations et les frais afférents (frais téléphoniques et frais généraux compris) dus aux consultants financiers ou autres salariés de courtiers partenaires ou remisiers, à certaines banques et à d'autres intermédiaires financiers qui participent au traitement des demandes d'achat ou de rachat ou au traitement des versements de dividendes, qui fournissent des informations régulières aux actionnaires montrant leurs positions dans les Actions d'un Fonds, qui communiquent les informations de la Société aux actionnaires, qui donnent des conseils réguliers sur la pertinence d'investissements spécifiques proposés par les Fonds en fonction des besoins des actionnaires, qui répondent aux demandes de renseignement des actionnaires sur ces services ou qui forment du personnel pour la prestation de ces services.

Ces services sont fournis directement par le Distributeur ou indirectement par des courtiers-négociants, des banques, des intermédiaires financiers ou autres intermédiaires à l'attention de tous les actionnaires des Catégories Administrations. Les Frais de commercialisation sont calculés sur une base de 0,50 % par an de la VNI de chaque Fonds, à l'exception du Fonds StocksPLUS™ Fund pour lequel ils sont calculés sur une base de 0,75 % par an, attribuable aux Catégories Administrations. Les Frais de commercialisation de chacun des Fonds s'accumulent chaque Jour de négociation et sont payables chaque mois à terme échu. Le Distributeur peut conserver pour son compte la totalité ou une partie des Frais de commercialisation qui ne sont pas à verser aux courtiers-négociants, aux banques, aux intermédiaires financiers ou à d'autres intermédiaires.

Le taux des Frais de commercialisation n'a pas changé au cours des exercices clos le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023.

(e) Frais de distribution

Les Frais de distribution qui s'appliquent aux Actions de Catégories T, BN Détail, BM Détail et BE Détail sont versés au Distributeur au titre de services rendus aux actionnaires des Fonds.

Ces services sont fournis directement par le Distributeur ou indirectement par des courtiers-négociants, des banques, des intermédiaires financiers ou autres intermédiaires à l'attention de tous les actionnaires de la Catégorie T. Les Frais de distribution sont calculés sur la base de 0,40 % par an de la VNI de chaque Fonds imputable à la Catégorie d'Actions T, à l'exception des Fonds Global Bond Fund et Total Return Bond Fund qui supportent des Frais de distribution de 0,30 % par an de la VNI de ces Fonds imputables à la Catégorie d'Actions T.

Concernant les Catégories d'Actions BE Détail, BM Détail et BN Détail uniquement, lorsque c'est indiqué dans le Supplément concerné, les Frais de distribution peuvent atteindre 1 % de la VNI et par conséquent la Commission unifiée peut dépasser 2,50 % de la VNI.

Les Frais de distribution pour chacun des Fonds s'accumulent chaque Jour de négociation et sont exigibles chaque mois à terme échu. Le Distributeur peut conserver pour son compte la totalité ou une partie des Frais de distribution qui ne sont pas à verser aux courtiers-négociants, aux banques, aux intermédiaires financiers ou à d'autres intermédiaires.

Le taux des Frais de distribution n'a pas changé au cours des exercices clos le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023.

(f) Limitation des dépenses (incluant la Renonciation aux Frais de gestion et leur Récupération)

Le Gestionnaire a convenu avec la Société, conformément au Contrat de gestion conclu entre la Société et le Gestionnaire le 28 janvier 1998, tel que modifié, de gérer le total annuel des charges d'exploitation de toute Catégorie d'un Fonds, en renonçant à, réduisant ou remboursant tout ou partie de ses Frais de gestion, dans la mesure où (et pour une durée où) ces charges d'exploitation seraient supérieures, en raison du paiement de frais de constitution et de la part proportionnelle des jetons de présence des Administrateurs, à la somme des Frais de gestion de cette Catégorie de ce Fonds (avant application de la renonciation aux Frais de gestion applicable), des Frais de service ou de commercialisation, le cas échéant, et autres frais supportés par cette Catégorie d'actions du Fonds non couverts par les Frais de gestion tel que décrit ci-dessus (autres que les frais de constitution et la part proportionnelle des jetons de présence des Administrateurs) plus 0,0049 % par an (calculés quotidiennement sur la VNI du Fonds).

Au cours d'un mois où le Contrat de gestion est en vigueur, le Gestionnaire peut récupérer sur un Fonds toute partie des Frais de gestion abandonnés, réduits ou remboursés conformément au Contrat de gestion (le « Montant de remboursement ») au cours des 36 mois précédents, sous réserve que ce montant payé au Gestionnaire 1) n'excèdera pas 0,0049 % par an des actifs nets moyens de la Catégorie du Fonds (calculés quotidiennement) ; 2) n'excèdera pas le Montant de remboursement total ; 3) ne comportera aucun montant déjà remboursé au Gestionnaire ; ou 4) n'aura pas pour effet de maintenir une Catégorie d'un Fonds à un rendement négatif net.

Les Frais de gestion qui figurent dans le Compte de résultat sont enregistrés bruts de l'abandon des Frais de gestion concernés le cas échéant. Les renonciations aux Frais de gestion sont enregistrées à la rubrique Remboursement effectué par les Conseillers en investissement du Compte de résultat. Les Frais de gestion sont versés au Gestionnaire nets de la renonciation.

14. TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES

Le Gestionnaire, les Conseillers en investissement, les Distributeurs et les Administrateurs sont des parties liées de la Société. Les honoraires dus à ces parties sont détaillés dans la Note 13, le cas échéant.

Au 31 décembre 2024, le Gestionnaire détenait 1 260 087 (31 décembre 2023 : 1 193 662) actions du Fonds US Short-Term Fund.

Chacun des Fonds peut investir dans les autres Fonds de la Société et/ou d'autres organismes de placement collectif gérés par le Gestionnaire ou des entités affiliées au Gestionnaire (les « Fonds affiliés »). Les Fonds suivants détenaient des investissements croisés pendant les exercices clos le 31 décembre 2024 et 31 décembre 2023. Ces investissements ont été éliminés aux fins de présentation du total des Fonds de la Société.

	31 décembre 2024
Fonds	Investissement croisé
Fonds Diversified Income Fund	Fonds US Short-Term Fund
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	Fonds US Short-Term Fund
Fonds Diversified Income ESG Fund	Fonds PIMCO ESG Income Fund
Fonds Dynamic Bond Fund	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund
Fonds Dynamic Bond Fund	Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund
Fonds Dynamic Bond Fund	Fonds US Short-Term Fund
Fonds Emerging Local Bond Fund	Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund
Fonds Emerging Local Bond Fund	Fonds Emerging Local Bond ESG Fund
Fonds Emerging Local Bond Fund	Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund
Fonds Emerging Markets Bond Fund	Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund
Fonds Euro Income Bond Fund	Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund
Fonds Global Bond Fund	Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund
Fonds Global Bond Fund	Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund
Fonds Global Bond Fund	Fonds Global Bond Ex-US Fund
Fonds Global Bond Fund	Fonds UK Corporate Bond Fund
Fonds Global Bond Fund	Fonds US Short-Term Fund
Fonds Global High Yield Bond Fund	Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	Fonds PIMCO Climate Bond Fund
Fonds Low Average Duration Fund	Fonds US Short-Term Fund
Fonds Low Duration Opportunities Fund	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund
Fonds Low Duration Opportunities Fund	Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund
Fonds Total Return Bond Fund	Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund
Fonds Total Return Bond Fund	Fonds US Short-Term Fund
Fonds US High Yield Bond Fund	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund
Fonds US High Yield Bond Fund	Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund

	31 décembre 2024
Fonds	Investissements croisés
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund	Fonds PIMCO Capital Securities Fund
Fonds Diversified Income Fund	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund
Fonds Diversified Income Fund	Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund
Fonds Diversified Income Fund	Fonds US Short-Term Fund
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	Fonds US Short-Term Fund
Fonds Diversified Income ESG Fund	Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund
Fonds Diversified Income ESG Fund	Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund
Fonds Dynamic Bond Fund	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund
Fonds Dynamic Bond Fund	Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund
Fonds Dynamic Bond Fund	Fonds US Short-Term Fund
Fonds Dynamic Multi-Asset Fund	Fonds PIMCO Capital Securities Fund
Fonds Dynamic Multi-Asset Fund	Fonds Income Fund
Fonds Dynamic Multi-Asset Fund	Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund
Fonds Emerging Local Bond Fund	Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund
Fonds Emerging Local Bond Fund	Fonds Emerging Local Bond ESG Fund
Fonds Emerging Local Bond Fund	Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund

	31 décembre 2024
Fonds	Investissements croisés
Fonds Emerging Markets Bond Fund	Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund
Fonds Euro Income Bond Fund	Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund
Fonds Global Bond Fund	Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund
Fonds Global Bond Fund	Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund
Fonds Global Bond Fund	Fonds Global Bond Ex-US Fund
Fonds Global Bond Fund	Fonds UK Corporate Bond Fund
Fonds Global Bond Fund	Fonds US Short-Term Fund
Fonds Global High Yield Bond Fund	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund
Fonds Global High Yield Bond Fund	Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund
Fonds Low Average Duration Fund	Fonds US Short-Term Fund
Fonds Low Duration Opportunities Fund	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund
Fonds Low Duration Opportunities Fund	Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund
Fonds Total Return Bond Fund	Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund
Fonds Total Return Bond Fund	Fonds US Short-Term Fund
Fonds US High Yield Bond Fund	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund
Fonds US High Yield Bond Fund	Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund

Certains Fonds investissent dans la Catégorie Z du Fonds PIMCO China Bond Fund, un Fonds de PIMCO Specialty Funds Ireland p.l.c. et du Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund, un Fonds de PIMCO Select Funds plc, qui sont considérés comme des Fonds affiliés. Du fait de la nature de la Catégorie Z et dans le but d'éviter le doublement des frais, les Frais de gestion de la Catégorie Z des deux fonds sont fixés à 0,00 % par an.

Certains Fonds investissent dans les Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF, PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF, PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF et PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF, des Fonds de PIMCO ETFs plc, qui sont considérés comme des Fonds affiliés. Comme ces Fonds ne comportent pas de Catégorie d'actions sans frais, les Frais de gestion sont supportés par le Fonds investissant et par le Fonds affilié sous-jacent. En conséquence, un Abandon de frais de conseil en investissement est déduit avant paiement par le Fonds investissant au Gestionnaire et comptabilisé à la rubrique Remboursement effectué par les Conseillers en investissement du Compte de résultat.

Au cours des exercices clos le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023, les Fonds ci-dessous ont exercé des activités d'achat et de vente de titres dans des Fonds affiliés, d'achats et de ventes liés à des investissements croisés et d'achats et de ventes d'investissements dans des Fonds affiliés (montants en milliers) :

	31 décembre 2024	
Fonds	Achats	Ventes
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	\$ 1 552 260	\$ 1 592 878
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	107 813	96 244
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund	597 719	496 284
Fonds PIMCO Capital Securities Fund	2 044	7 684
Fonds PIMCO Climate Bond Fund	0	3 344
Fonds Commodity Real Return Fund	3	100
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	83 401	76 337
Fonds Diversified Income Fund	1 568 398	1 353 850
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	48 834	79 019
Fonds Diversified Income ESG Fund	5 514	7 684
Fonds Dynamic Bond Fund	890 801	859 843
Fonds Dynamic Multi-Asset Fund	103 255	435 133
Fonds Emerging Local Bond Fund	2 515 871	2 545 387
Fonds Emerging Local Bond ESG Fund	1 672	1 986
Fonds Emerging Markets Bond Fund	2 444 432	2 446 058

Notes relatives aux États financiers (suite)

Fonds	31 décembre 2024	
	Achats	Ventes
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	\$ 18 665	\$ 124 515
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	115 083	110 073
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	450 022	436 775
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	1 910	2 447
Fonds PIMCO ESG Income Fund	0	173
Fonds Euro Bond Fund	51 723	73 004
Fonds Euro Credit Fund	1 014	13 052
Fonds Euro Income Bond Fund	105 903	207 391
Fonds Euro Long Average Duration Fund	3 770	43 605
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	21 715	6 706
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	107 955	23 360
Fonds Global Advantage Fund	153 872	163 125
Fonds Global Bond Fund	5 184 742	5 442 056
Fonds Global Bond ESG Fund	15 994	16 004
Fonds Global Bond Ex-US Fund	760 842	669 353
Fonds Global High Yield Bond Fund	1 703 117	1 598 016
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	2 700 357	3 076 558
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	63 110	57 488
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	684 235	666 800
Fonds Global Real Return Fund	1 425 532	1 424 215
Fonds Income Fund	11 983 014	10 627 666
Fonds Income Fund II	185 110	184 500
Fonds Inflation Multi-Asset Fund	91 843	93 370
Fonds Low Average Duration Fund	150 880	169 426
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	637 749	621 172
Fonds Low Duration Income Fund	662 788	511 226
Fonds Low Duration Opportunities Fund	82 614	72 028
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	12 097	6 400
Fonds StocksPLUS™ Fund	1 004 477	747 200
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	537	600
Fonds Strategic Income Fund	367 648	363 585
Fonds Total Return Bond Fund	1 609 939	1 583 600
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	38 254	44 726
Fonds UK Corporate Bond Fund	27 728	24 217
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	2 746	16 550
Fonds US High Yield Bond Fund	944 033	937 819
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	221 965	236 211
Fonds US Short-Term Fund	223 881	137 810

Fonds	31 décembre 2023	
	Achats	Ventes
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	\$ 822 170	\$ 893 204
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	164 767	180 848
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund	292 138	543 791
Fonds PIMCO Capital Securities Fund	125 906	91 976
Fonds PIMCO Climate Bond Fund	294	6 812
Fonds Commodity Real Return Fund	553	0
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	30 083	36 205
Fonds Diversified Income Fund	582 847	807 621
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	48 624	79 870
Fonds Diversified Income ESG Fund	6 390	1 485
Fonds Dynamic Bond Fund	178 210	167 588
Fonds Dynamic Multi-Asset Fund	6 958	221 744
Fonds Emerging Local Bond Fund	2 109 019	2 011 347
Fonds Emerging Markets Bond Fund	2 067 913	1 848 262
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	25 852	14 875
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	61 273	69 280
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	309 974	335 553

Fonds	31 décembre 2023	
	Achats	Ventes
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	201	438
Fonds Euro Bond Fund	\$ 180 164	\$ 223 394
Fonds Euro Credit Fund	4 420	46 712
Fonds Euro Income Bond Fund	13 601	35 617
Fonds Euro Long Average Duration Fund	128 093	68 326
Fonds Euro Short-Term Fund	0	19 129
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	38 106	6 260
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	22 879	49 585
Fonds Global Advantage Fund	193 037	193 315
Fonds Global Bond Fund	1 052 935	954 631
Fonds Global Bond ESG Fund	16 867	7 052
Fonds Global Bond Ex-US Fund	472 308	509 072
Fonds Global High Yield Bond Fund	932 168	1 029 720
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	653 589	694 588
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	183 318	17 127
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	440 384	452 300
Fonds Global Real Return Fund	601 440	585 100
Fonds Income Fund	6 903 065	7 658 041
Fonds Income Fund II	89 181	90 800
Fonds Inflation Multi-Asset Fund	101 542	139 282
Fonds Low Average Duration Fund	289 291	330 729
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	473 839	422 997
Fonds Low Duration Income Fund	223 766	120 527
Fonds Low Duration Opportunities Fund	257 020	342 744
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	2 724	4 900
Fonds Mortgage Opportunities Fund	1	685
Fonds StocksPLUS™ Fund	144 724	58 500
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	535	400
Fonds Strategic Income Fund	207 690	235 600
Fonds Total Return Bond Fund	1 385 892	1 535 535
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	209 410	227 603
Fonds UK Corporate Bond Fund	54 220	23 515
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	14 950	3 832
Fonds US High Yield Bond Fund	909 930	845 525
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	150 534	148 627
Fonds US Short-Term Fund	100 320	128 304

Le tableau ci-après présente la valeur des actions en circulation détenues par le groupe Allianz, les Fonds de la Société, les Fonds affiliés et les employés des Conseillers en investissement, parties liées de la Société, au-delà de 20 % de l'actif net du Fonds, au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023.

Fonds	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	% détenu	% détenu
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	39,18	59,45
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund	42,17	66,02
Fonds PIMCO Capital Securities Fund	S/O	20,61
Fonds PIMCO Climate Bond Fund	20,28	S/O
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	22,00	28,67
Fonds Diversified Income ESG Fund	99,92	100,00
Fonds Dynamic Multi-Asset Fund	S/O	36,16
Fonds Emerging Local Bond ESG Fund	24,63	S/O
Fonds Emerging Markets Bond Fund	24,62	26,97
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	55,36	54,67
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	33,35	28,10
Fonds Euro Credit Fund	21,61	24,54
Fonds Euro Income Bond Fund	31,43	26,70
Fonds Euro Short-Term Fund	26,40	36,04
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	67,98	70,58
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	93,01	27,59
Fonds Global Bond Ex-US Fund	23,04	21,50
Fonds Global High Yield Bond ESG Fund	100,00	S/O

Fonds	31 décembre 2024 % détenu	31 décembre 2023 % détenu
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	22,21	23,27
Fonds Income Fund II	S/O	20,21
Fonds Inflation Multi-Asset Fund	S/O	26,11
Fonds Low Duration Opportunities Fund	33,94	35,72
Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund	100,00	100,00
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	40,15	56,87
Fonds Mortgage Opportunities Fund	28,92	S/O
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	61,91	79,44
Fonds Strategic Income Fund	39,70	46,69
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	31,67	25,56
Fonds UK Corporate Bond Fund	22,05	S/O
Fonds US Short-Term Fund	28,71	35,03

Les Fonds dont les actionnaires, à l'exception du Groupe Allianz, des Fonds de la Société, des Fonds affiliés à la Société et des employés des Conseillers en investissement, détiennent plus de 20 % de l'actif net du Fonds, sont indiqués séparément à la Note 16.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, le Fonds Income Fund a vendu des titres pour une valeur de 120 091 864 USD (31 décembre 2023 : 119 273 USD) à Repack Bond Collateral Ltd. (l'« Entité »), une société exonérée constituée sous la forme d'une société à responsabilité limitée en vertu des lois des Îles Caïmans, qui est une partie liée au Conseiller en investissement. Aucune commission ne sera versée aux Conseillers en investissement par l'Entité. Au 31 décembre 2024, le Fonds Income Fund détenait 9 694 BILLETS (31 décembre 2023 : 9 694 BILLETS) de BNP Paribas Issuance BV., qui est garanti par des billets émis par l'Entité. Au cours de l'exercice, l'Entité a versé au Fonds Income Fund des distributions totales pour un montant de 76 123 USD (31 décembre 2023 : 73 836 USD).

Au cours des exercices clos le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023, le Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund a investi dans deux billets structurés, Aries Capital DAC et Greenleaves Capital DAC, dont le produit a été utilisé pour émettre des actions de participation rachetables de PIMCO Commodities Diversified SP, un portefeuille séparé de PIMCO Diversified Strategies SPC. PIMCO Diversified Strategies SPC, une société exonérée constituée sous la forme d'une société à responsabilité limitée en vertu des lois des Îles Caïmans, est une partie liée aux Conseillers en investissement. Aucune commission ne sera versée aux Conseillers en investissement par PIMCO Diversified Strategies SPC. Au 31 décembre 2024, la valeur des billets structurés détenus par le Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund était de 26 771 USD (31 décembre 2023 : 31 276 USD).

Au 22 novembre 2024 (la « Date de fusion »), le Fonds Dynamic Multi-Asset Fund (le « Fonds absorbé ») a fusionné avec le Fonds Strategic Income Fund (le « Fonds absorbant ») pour une valeur de 1 990 803 032 euros. Cette opération de fusion ne fait pas partie des activités d'achat et de vente de titres entre Fonds affiliés, pas plus qu'elle n'inclut des achats et ventes liés à des investissements croisés ni des investissements dans des Fonds affiliés, comme indiqué dans les notes ci-dessus. À la Date de fusion, le Fonds absorbé détenait des actions liées dans un Titre de créance AT1. En raison des réclamations en cours liées au Titre de créance AT1, et dans la mesure où le Fonds absorbé est une partie reconnue comme un créancier requérant, il a été décidé que le Titre de créance AT1 ne peut être transféré au Fonds absorbant dans le cadre du processus de fusion. Par conséquent, le Titre de créance AT1 a été conservé au sein du Fonds absorbé, qui sera tenu de verser au Fonds absorbant un montant égal à 100 % de tout rendement net (le cas échéant) qu'il pourrait percevoir à l'avenir.

Au 31 décembre 2024, le Fonds absorbé détenait un Titre de créance AT1 de Credit Suisse. Le Fonds absorbé versera au Fonds absorbant un montant égal à 100 % de tout rendement net (le cas échéant) qu'il pourrait percevoir à l'avenir au titre du Titre de créance AT1. Ces montants sont comptabilisés dans le Bilan comme suit : tout montant à payer au Fonds Strategic Income Fund est comptabilisé en tant que passif du Fonds Dynamic Multi-Asset Fund sous le poste « À payer au Fonds affilié » et tout montant à recevoir du Fonds Dynamic Multi-Asset Fund est enregistré en tant qu'actif dans le Fonds Strategic Income Fund sous le poste « À recevoir du Fonds affilié ».

Au 31 décembre 2024, ces montants de Titres de créance AT1 sont déclarés dans le Bilan du Fonds absorbé et du Fonds absorbant respectifs. Le montant total à payer au Fonds absorbant par le Fonds absorbé au 31 décembre 2024, à savoir la juste valeur des Titres de créance AT1 plus tous les actifs restants du

Fonds absorbé, est comptabilisé en tant que passif au titre du Fonds absorbé sous le poste « À payer au Fonds affilié ». Le montant à recevoir du Fonds absorbé est enregistré en tant qu'actif sous le poste « À recevoir du Fonds affilié » dans le Bilan absorbant.

Au 31 décembre 2024, le fonds PIMCO Obbligazionario Prudente Fund, un fonds de PIMCO Select Funds plc et considéré comme un Fonds affilié, détenait un Titre de créance AT1 de Credit Suisse. Dans le cadre d'un rachat en nature du PIMCO Obbligazionario Prudente Fund et d'une souscription au PIMCO European Short-Term Opportunities Fund, le PIMCO Obbligazionario Prudente Fund versera au PIMCO European Short-Term Opportunities Fund un montant égal à 99,26 % de tout rendement net (le cas échéant) qu'il pourrait percevoir à l'avenir au titre du Titre de créance AT1.

Aucune autre fusion de Fonds n'a eu lieu au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Intérêts des Administrateurs et du Secrétaire en actions et contrats

Au 31 décembre 2024, V. Mangala Ananthanarayanan détenait 0 (31 décembre 2023 : 8 187,77) action du Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund, 5 319,15 (31 décembre 2023 : 5 319,15) actions du Fonds PIMCO Capital Securities Fund, 3 619,69 (31 décembre 2023 : 3 619,69) actions du Fonds Global Bond Fund et 27 543,65 (31 décembre 2023 : 27 543,65) actions du Fonds Income Fund, tous des Fonds de la Société.

Au 31 décembre 2024, Ryan P. Blute détenait 28 827,68 (31 décembre 2023 : 28 827,68) actions du Fonds Low Average Duration Fund et 50 751,14 (31 décembre 2023 : 50 751,14) actions du Fonds Low Duration Income Fund, qui sont tous des Fonds de la Société.

Au 31 décembre 2024, Craig A. Dawson détenait 18 118,23 (31 décembre 2023 : 18 118,23) actions du Fonds PIMCO Capital Securities Fund, 8 164,92 (31 décembre 2023 : 97 370,98) actions du Fonds Low Duration Income Fund et 1 775,83 (31 décembre 2023 : 92 850,51) actions du Fonds Low Duration Opportunities Fund, qui sont tous des Fonds de la Société.

Au 31 décembre 2024, David M. Kennedy détenait 16 786,79 (31 décembre 2023 : 16 786,79) actions du Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund, 3 939,17 (31 décembre 2023 : 4 186,59) actions du Fonds Emerging Markets Bond Fund et 21 030,49 (31 décembre 2023 : néant) actions du Fonds Global Investment Grade Credit Fund, qui sont tous des Fonds de la Société.

Au 31 décembre 2024, Myles Lee détenait 9 271,85 (31 décembre 2023 : néant) actions du Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund, 598,86 (31 décembre 2023 : néant) actions du Fonds Euro Bond Fund, qui sont tous des Fonds de la Société.

Aucun autre Administrateur ne détenait d'actions de la Société au 31 décembre 2024 ou au 31 décembre 2023.

Le Secrétaire ne détenait pas d'actions de la Société au 31 décembre 2024 ni au 31 décembre 2023.

La Société n'avait aucun employé au 31 décembre 2024 ni au 31 décembre 2023.

15. TAUX DE CHANGE

Aux fins de la consolidation des états financiers des Fonds pour la comptabilité de la Société (requis en vertu de la loi irlandaise sur les sociétés), les sommes figurant dans le Bilan ont été converties, au taux de change en vigueur au 31 décembre 2024, de l'euro au dollar américain (USD/EUR : 0,96572) (31 décembre 2023 : USD/EUR : 0,90526) et de la livre sterling au dollar américain (USD/GBP : 0,79847) (31 décembre 2023 : USD/GBP : 0,78444). Les montants du Compte de résultat et de l'État de l'évolution des actifs nets ont été convertis au taux de change moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2024, de l'euro au dollar américain (USD/EUR : 0,92453) (31 décembre 2023 : USD/EUR : 0,92495) et de la livre sterling au dollar américain (USD/GBP : 0,78267) (31 décembre 2023 : USD/GBP : 0,80449).

Le tableau suivant reflète les taux de change utilisés pour convertir la livre sterling, l'euro et le dollar américain, les devises de fonctionnement des Fonds de la Société, les investissements et autres actifs et passifs libellés dans des devises autres que la devise de fonctionnement de chaque Fonds.

Notes relatives aux États financiers (suite)

Les taux de change du peso argentin (« ARS ») au 31 décembre 2024 comprennent une décote de 15 % (31 décembre 2023 : 21 %), en raison d'un écart entre les taux de change officiels de l'Argentine et les taux de change non officiels.

Devise étrangère	31 décembre 2024 Devise de présentation		
	EUR	GBP	USD
AED	S/O	S/O	3,67305
ARS	1 231,37524	S/O	1 189,16000
AUD	1,67245	2,02277	1,61512
AZN	S/O	S/O	1,69925
BRL	6,39716	7,73714	6,17785
CAD	1,48926	1,80120	1,43820
CHF	0,93842	1,13499	0,90625
CLP	S/O	S/O	994,52500
CNH	7,60212	9,19449	7,34150
CNY	7,55837	9,14158	7,29925
COP	S/O	S/O	4 405,54000
CZK	25,17503	S/O	24,31195
DKK	7,45726	9,01928	7,20160
DOP	S/O	S/O	61,06000
EGP	S/O	S/O	50,83000
EUR (ou €)	1,00000	1,20946	0,96572
GBP (ou £)	0,82681	1,00000	0,79847
GHS	S/O	S/O	14,70000
HKD	8,04371	S/O	7,76795
HUF	411,36503	497,53114	397,26220
IDR	16 666,37327	20 157,37657	16 095,00000
ILS	3,77300	4,56331	3,64365
INR	88,65304	107,22265	85,61375
JPY (ou ¥)	162,73919	196,82717	157,16000
KES	S/O	S/O	129,35000
KRW	1 524,41140	1 843,72053	1 472,15000
KWD	0,31924	S/O	0,30830
KZT	S/O	S/O	524,61000
MXN	21,53089	26,04084	20,79275
MYR	S/O	S/O	4,47150
NGN	S/O	S/O	1 544,00000
NOK	11,76054	14,22394	11,35735
NZD	1,84828	2,23543	1,78492
PEN	3,89027	4,70514	3,75690
PHP	S/O	S/O	57,84500
PKR	S/O	S/O	278,37500
PLN	4,27724	5,17316	4,13060
PYG	S/O	S/O	7 828,15000
QAR	S/O	S/O	3,64100
RON	S/O	S/O	4,80490
RSD	S/O	S/O	112,95000
RUB	113,64613	S/O	109,75000
SEK	11,44150	13,83808	11,04925
SGD	1,41263	1,70852	1,36420
THB	S/O	S/O	34,09500
TRY	36,61580	44,28549	35,36050
TWD	33,94835	41,05930	32,78450
UGX	S/O	S/O	3 700,00000
USD (ou \$)	1,03550	1,25240	1,00000
UYU	S/O	S/O	43,66500
UZS	S/O	S/O	12 920,48000
VND	S/O	S/O	25 485,00000
ZAR	19,53989	23,63279	18,87000
ZMW	S/O	S/O	27,88070

Devise étrangère	31 décembre 2023 Devise de présentation		
	EUR	GBP	USD
AED	S/O	S/O	3,67275
ARS	1 077,45365	S/O	975,38000
AUD	1,61889	1,86825	1,46552
BRL	5,36595	S/O	4,85760
CAD	1,45659	1,68095	1,31860

Devise étrangère	31 décembre 2023 Devise de présentation		
	EUR	GBP	USD
CHF	0,92973	1,07294	0,84165
CLP	964,67439	S/O	873,28500
CNH	7,86577	9,07734	7,12060
CNY	7,83440	S/O	7,09220
COP	4 279,41462	S/O	3 874,00000
CZK	24,68849	S/O	22,34960
DKK	7,45457	8,60279	6,74835
DOP	S/O	S/O	58,06000
EGP	S/O	S/O	30,92500
EUR (ou €)	1,00000	1,15403	0,90526
GBP (ou £)	0,86653	1,00000	0,78444
GHS	S/O	S/O	11,91500
HKD	8,62572	S/O	7,80855
HUF	382,21508	441,08775	346,00555
IDR	17 008,29813	S/O	15 397,00000
ILS	3,97773	S/O	3,60090
INR	91,92208	S/O	83,21375
JPY (ou ¥)	155,73358	179,72125	140,98000
KES	S/O	S/O	157,00000
KRW	1 422,67891	S/O	1 287,90000
KZT	S/O	S/O	455,89000
MXN	18,70670	21,58809	16,93450
MYR	S/O	S/O	4,59500
NGN	S/O	S/O	897,50000
NOK	11,21850	12,94648	10,15570
NZD	1,74469	2,01342	1,57941
PEN	4,09008	S/O	3,70260
PHP	S/O	S/O	55,37500
PLN	4,34376	S/O	3,93225
QAR	S/O	S/O	3,64100
RON	S/O	S/O	4,50360
RSD	S/O	S/O	106,13000
RUB	98,75572	S/O	89,40000
SEK	11,13250	12,84724	10,07785
SGD	1,45714	1,68159	1,31910
THB	S/O	S/O	34,13250
TRY	32,62474	37,64993	29,53400
TWD	33,90226	S/O	30,69050
UGX	S/O	S/O	3 780,00000
USD (ou \$)	1,10465	1,27480	1,00000
UYU	S/O	S/O	39,04000
VND	S/O	S/O	24 262,00000
ZAR	20,20129	23,31290	18,28750
ZMW	S/O	S/O	25,71030

16. RISQUES FINANCIERS

Les principaux risques relatifs aux instruments financiers de la Société sont le risque de marché, le risque de change, le risque de taux d'intérêt, le risque de liquidité, le risque de crédit et le risque de contrepartie.

(a) Risque de marché

Le risque de marché découle essentiellement des incertitudes relatives aux cours futurs des instruments financiers détenus. Il représente la perte potentielle que chaque Fonds peut encourir sur ses positions de marché face à des fluctuations négatives des cours. Les Conseillers en investissement tiennent compte de la répartition des actifs du portefeuille afin de minimiser le risque inhérent à certains pays ou secteurs d'activité, tout en poursuivant les objectifs d'investissement des Fonds.

Les Conseillers en investissement font appel à un certain nombre de techniques quantitatives pour évaluer l'impact des risques de marché, y compris les événements de crédit, les fluctuations des taux d'intérêt, les écarts de crédit et les valeurs de recouvrement sur le portefeuille d'investissement des Fonds.

Les Conseillers en investissement appliquent l'analyse de la Valeur à risque, (« VaR »), technique largement utilisée par les institutions financières afin de quantifier, évaluer et communiquer les risques de marché. La Valeur

à risque est un cadre statistique qui soutient la quantification du risque de marché au sein d'un portefeuille à un intervalle de confiance particulier sur une période de détention définie. Certains Fonds peuvent utiliser le modèle de la VaR relative ou de la VaR absolue. S'ils utilisent le modèle de la VaR relative, la VaR du portefeuille du Fonds ne doit pas dépasser le double de la VaR d'un portefeuille comparable ou d'un portefeuille de référence (un portefeuille similaire ne comportant pas de produits dérivés) reflétant le style d'investissement recherché par le Fonds. S'ils utilisent le modèle de la VaR absolue, la VaR du portefeuille du Fonds ne peut dépasser 20 % de la VNI du Fonds, la période de détention doit être de 20 jours et la durée des données historiques ne doit pas être inférieure à un an. La Valeur à risque cherche à quantifier les pertes minimums, maximums et moyennes anticipées en dollars qui peuvent résulter du comportement interactif de tous les prix de marchés importants, des écarts, des volatilités, des taux et d'autres risques, y compris le risque de change, le risque de taux d'intérêt, le risque lié aux marchés émergents et le risque de convexité, fondés sur les relations historiques observées entre ces marchés.

Bien que le recours aux instruments financiers dérivés puisse créer une exposition supplémentaire à l'effet de levier, toute exposition de la sorte sera couverte et gérée, en matière de risque, par la méthode de la Valeur à risque, conformément aux prescriptions de la Banque centrale d'Irlande. Les Conseillers en investissement surveillent le risque de portefeuille en utilisant des expositions aux facteurs de marché sur une base journalière. Le risque de marché potentiel est calculé en utilisant l'approche paramétrique delta-normale et la modélisation de facteurs. La Valeur à risque est calculée et transmise automatiquement chaque jour en utilisant les prix de clôture et les informations sur le marché des derniers jours ouvrables. En fonction de l'application des statistiques de risque, différents niveaux de confiance (tel que 99 %) et d'horizons temporels (semaines ou mois) peuvent être sélectionnés.

Des tests de résistance sont également menés mensuellement concernant le modèle de la VaR pour chaque Fonds. Le Groupe dédié au risque de PIMCO supervise la composition des tests de résistance et effectue les corrections appropriées lorsque les conditions de marché ou les compositions des fonds le requièrent. Les tests de résistance évaluent les gains ou pertes potentiels dérivant de chocs sur les variables financières notamment les taux souverains nominaux, les taux de swap nominaux, les taux réels, les écarts de crédit, les valorisations boursières, les valeurs des matières premières, les taux de change, et les volatilités implicites. Outre les tests de résistance mensuels, trois tests de

résistance supplémentaires sont également menés, certains sont utilisés quotidiennement et certains sont utilisés à des fins d'analyse de façon interactive. Le premier consiste en des tests de durée qui évaluent les répercussions sur la valeur d'un portefeuille si des mouvements non anticipés dans les rendements se produisent sur le marché. Ces durées sont calculées chaque jour ouvrable. Le deuxième test implique une base de données de scénarios historiques de crises qui peuvent être exécutés pour tester les réactions aux tests de ces crises. Les scénarios de crise historique contiennent de nombreux changements imprévus des conditions de marché et des matrices de corrélation. Le troisième test consiste en des matrices de corrélation qui peuvent être modifiées manuellement afin de refléter les conditions qui peuvent avoir lieu à l'avenir mais qui ne se sont pas encore produites.

Les calculs sont généralement effectués à l'aide de méthodologies de simulation automatisées. Cependant, il existe également des méthodologies afin de vérifier manuellement quels changements dans les matrices de corrélation auraient un important impact négatif sur les portefeuilles. Ces changements de corrélations peuvent ensuite être analysés et des événements réels possibles pouvant provoquer de tels changements peuvent être attribués.

Bien entendu, il ne peut être exclu que les résultats économiques réels diffèrent considérablement des scénarios manuels et automatisés.

Les mesures quotidiennes de la VaR constituent une estimation de la perte du portefeuille sur le mois suivant qui ne serait pas supérieure à 99 % de la période, par rapport aux hypothèses du modèle de la VaR.

La Valeur à risque ne couvre pas tous les risques auxquels le portefeuille peut être exposé. Plus particulièrement, le cadre ne vise pas à inclure le risque de liquidité, le risque de contrepartie ou les incidents de crédit extrêmes, tels que la défaillance d'un émetteur. En pratique, les résultats actuels des transactions différeront de la Valeur à risque et peuvent ne pas fournir une indication correcte des gains et pertes dans des conditions de marché tendues. Afin de déterminer la fiabilité des modèles de Valeur à risque, les résultats réels sont surveillés afin de tester la validité des hypothèses et des paramètres utilisés dans le calcul de la Valeur à risque. Les positions de risque de marché sont également soumises à des tests de résistance réguliers afin de s'assurer que le Fonds puisse supporter un événement de marché extrême.

Les tableaux suivants présentent les VaR minimums, maximums, moyennes et de fin d'exercice de chaque Fonds aux 31 décembre 2024 et 31 décembre 2023 :

Fonds	Méthodologie	Indice de référence	31 décembre 2024			
			Min	Max	Moyenne	Fin d'exercice
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	Relative	Indice JPMorgan JACI Non-Investment Grade Index	89,66 %	111,00 %	99,42 %	100,24 %
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	Relative	Indice JPMorgan Asia Credit Index	96,29 %	103,99 %	100,02 %	99,36 %
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund	Relative	60 % de l'Indice MSCI All Country World Index et 40 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index	96,10 %	111,06 %	103,58 %	99,07 %
Fonds PIMCO Capital Securities Fund	Absolute	S/O	3,33 %	5,89 %	4,19 %	3,39 %
Fonds PIMCO Climate Bond Fund	Absolute	S/O	2,64 %	3,66 %	3,02 %	2,80 %
Fonds Commodity Real Return Fund	Relative	Indice Bloomberg Commodity Index Total Return	97,67 %	113,90 %	107,00 %	104,05 %
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	Absolute	S/O	2,83 %	4,09 %	3,25 %	3,01 %
Fonds Diversified Income Fund	Relative	1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets Index (couvert en USD), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en USD) et JPMorgan EMBI Global Index (couvert en USD)	97,58 %	110,06 %	103,31 %	108,60 %
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	Absolute	S/O	3,46 %	4,44 %	3,86 %	3,49 %
Fonds Diversified Income ESG Fund	Relative	1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets, ICE BofAML BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained ESG Tilt Index et JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index Global Diversified	98,52 %	141,06 %	105,08 %	111,32 %
Fonds Dynamic Bond Fund	Absolute	S/O	2,55 %	5,12 %	3,58 %	4,92 %
Fonds Emerging Local Bond Fund	Relative	Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (non couvert)	101,02 %	114,88 %	108,73 %	107,35 %
Fonds Emerging Local Bond ESG Fund	Relative	Indice JPMorgan ESG Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index	101,33 %	114,30 %	108,09 %	107,05 %
Fonds Emerging Markets Bond Fund	Relative	Indice JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global	103,11 %	112,17 %	107,36 %	104,93 %
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	Relative	Indice JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified	102,08 %	111,30 %	106,89 %	108,17 %
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	Relative	Indice JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Index Diversified (CEMBI)	101,02 %	111,67 %	106,27 %	106,10 %
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	Relative	50 % de l'Indice JPMorgan EMBI Global Index et 50 % de l'Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (non couvert en USD)	76,66 %	119,44 %	97,53 %	102,98 %

Notes relatives aux États financiers (suite)

Fonds	Méthodologie	Indice de référence	31 décembre 2024			
			Min	Max	Moyenne	Fin d'exercice
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	Relative	Indice JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (non couvert)	105,28 %	122,97 %	114,18 %	110,21 %
Fonds PIMCO ESG Income Fund	Absolue	S/O	2,21 %	3,85 %	2,99 %	2,87 %
Fonds Euro Bond Fund	Relative	Indice FTSE Euro Broad Investment-Grade Index	96,80 %	113,10 %	103,02 %	112,30 %
Fonds Euro Credit Fund	Relative	Indice Bloomberg Euro-Aggregate Credit Index	101,43 %	115,10 %	107,06 %	114,72 %
Fonds Euro Income Bond Fund	Absolue	S/O	3,66 %	6,62 %	5,17 %	4,64 %
Fonds Euro Long Average Duration Fund	Relative	Indice Bloomberg Euro Government (Germany, France, Netherlands) over 15 years Index	97,81 %	102,41 %	99,79 %	102,04 %
Fonds Euro Short-Term Fund	Absolue	S/O	0,43 %	0,89 %	0,68 %	0,66 %
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	Relative	Indice ICE BofA Merrill Lynch BB-B European Currency High Yield Constrained Index	98,63 %	110,79 %	103,85 %	101,85 %
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	Absolue	S/O	1,45 %	2,16 %	1,73 %	2,00 %
Fonds Global Advantage Fund	Relative	Indice PIMCO Global Advantage Bond Index (GLADI) (clôture de la Bourse de Londres)	92,74 %	106,37 %	98,85 %	103,79 %
Fonds Global Bond Fund	Relative	Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en USD)	87,51 %	108,10 %	95,96 %	103,67 %
Fonds Global Bond ESG Fund	Relative	Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en USD)	85,10 %	107,25 %	95,38 %	104,20 %
Fonds Global Bond Ex-US Fund	Relative	Indice Bloomberg Global Aggregate ex-USD Index (couvert en USD)	86,51 %	109,99 %	98,58 %	109,48 %
Fonds Global High Yield Bond Fund	Relative	Indice ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index couvert en USD	98,58 %	107,68 %	102,85 %	101,08 %
Fonds Global High Yield Bond ESG Fund	Relative	Indice ICE BB-B Rated Developed Markets High Yield ESG Tilt Constrained Index (couvert en USD)	98,18 %	108,60 %	103,61 %	103,23 %
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	Relative	Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (couvert en USD)	94,18 %	116,70 %	102,02 %	114,80 %
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	Relative	Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (couvert en USD)	98,94 %	112,33 %	103,49 %	110,07 %
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	Relative	Indice Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (couvert en USD)	98,40 %	133,35 %	114,90 %	131,21 %
Fonds Global Real Return Fund	Relative	Indice Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond Index (couvert en USD)	95,53 %	113,40 %	103,86 %	112,41 %
Fonds Income Fund	Absolue	S/O	3,53 %	5,77 %	4,72 %	4,86 %
Fonds Income Fund II	Absolue	S/O	3,00 %	4,61 %	3,90 %	4,21 %
Fonds Inflation Multi-Asset Fund	Absolue	S/O	4,98 %	7,65 %	5,99 %	5,55 %
Fonds Low Average Duration Fund	Absolue	S/O	2,18 %	3,09 %	2,66 %	2,88 %
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	Relative	Indice Bloomberg Global Aggregate Credit 1-5 Years Index (couvert en USD)	95,17 %	121,97 %	107,34 %	119,94 %
Fonds Low Duration Income Fund	Absolue	S/O	2,60 %	4,73 %	3,66 %	3,79 %
Fonds Low Duration Opportunities Fund	Absolue	S/O	1,98 %	4,01 %	2,63 %	3,88 %
Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund	Absolue	S/O	1,08 %	2,43 %	1,46 %	2,28 %
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	Relative	Indice Alerian MLP Index	84,13 %	96,43 %	90,10 %	90,11 %
Fonds Mortgage Opportunities Fund	Absolue	S/O	3,26 %	6,52 %	4,69 %	5,41 %
Fonds StocksPLUS™ Fund	Relative	Indice S&P 500 Index (net de la retenue à la source sur les dividendes)	101,31 %	104,51 %	102,49 %	102,81 %
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	Relative	Indice S&P 500 Index (net de la retenue à la source sur les dividendes)	104,55 %	108,73 %	106,70 %	105,02 %
Fonds Strategic Income Fund	Relative	75 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index et 25 % de l'Indice MSCI ACWI High Dividend Yield Index	94,72 %	118,55 %	108,96 %	102,94 %
Fonds Total Return Bond Fund	Relative	Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index	92,33 %	113,71 %	102,88 %	112,68 %
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	Absolue	S/O	4,41 %	11,11 %	7,78 %	9,25 %
Fonds UK Corporate Bond Fund	Relative	Indice ICE BofA Merrill Lynch Sterling Non-Gilts Index	99,34 %	109,25 %	103,19 %	102,33 %
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	Relative	Indice ICE BofA Merrill Lynch Sterling Non-Gilts 10+ Index	101,01 %	106,04 %	102,68 %	102,97 %
Fonds US High Yield Bond Fund	Relative	Indice ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index	98,24 %	109,73 %	103,57 %	102,10 %
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	Relative	Indice Bloomberg U.S. Credit Index	92,81 %	111,00 %	99,27 %	109,55 %
Fonds US Short-Term Fund	Absolue	S/O	0,39 %	0,61 %	0,49 %	0,45 %

Fonds	Méthodologie	Indice de référence	31 décembre 2023			
			Min	Max	Moyenne	Fin d'exercice
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	Relative	Indice JPMorgan JACI Non-Investment Grade Index	88,07 %	105,72 %	96,15 %	90,32 %
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	Relative	Indice JPMorgan Asia Credit Index	94,58 %	109,74 %	102,04 %	98,53 %
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund	Relative	60 % de l'Indice MSCI All Country World Index et 40 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index	91,37 %	111,74 %	101,12 %	100,27 %
Fonds PIMCO Capital Securities Fund	Absolue	S/O	2,95 %	10,88 %	6,50 %	5,53 %
Fonds PIMCO Climate Bond Fund	Absolue	S/O	2,99 %	4,51 %	3,51 %	3,53 %
Fonds Commodity Real Return Fund	Relative	Indice Bloomberg Commodity Index Total Return	100,62 %	112,87 %	110,08 %	110,54 %

Fonds	Méthodologie	Indice de référence	31 décembre 2023			Fin d'exercice
			Min	Max	Moyenne	
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	Absolue	S/O	3,13 %	6,49 %	3,94 %	3,82 %
Fonds Diversified Income Fund	Relative	1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets Index (couvert en USD), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en USD) et JPMorgan EMBI Global Index (couvert en USD)	94,91 %	108,65 %	101,06 %	100,63 %
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	Absolue	S/O	3,49 %	6,90 %	4,97 %	4,29 %
Fonds Diversified Income ESG Fund	Relative	1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets, ICE BofAML BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained ESG Tilt Index et JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index Global Diversified	97,58 %	112,32 %	103,74 %	102,47 %
Fonds Dynamic Bond Fund	Absolue	S/O	2,54 %	6,10 %	3,88 %	4,07 %
Fonds Dynamic Multi-Asset Fund	Absolue	S/O	3,63 %	7,24 %	5,31 %	6,84 %
Fonds Emerging Local Bond Fund	Relative	Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (non couvert)	101,51 %	113,57 %	107,23 %	109,65 %
Fonds Emerging Local Bond ESG Fund	Relative	Indice JPMorgan ESG Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index	98,66 %	112,88 %	104,84 %	110,12 %
Fonds Emerging Markets Bond Fund	Relative	Indice JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global	102,04 %	111,88 %	105,82 %	108,20 %
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	Relative	Indice JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified	100,33 %	112,08 %	106,06 %	107,41 %
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	Relative	Indice JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Index Diversified (CEMBI)	97,59 %	112,78 %	103,64 %	108,05 %
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	Relative	50 % de l'Indice JPMorgan EMBI Global Index et 50 % de l'Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (non couvert en USD)	43,33 %	104,86 %	69,48 %	88,91 %
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	Relative	Indice JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (non couvert)	100,20 %	120,45 %	110,81 %	115,94 %
Fonds PIMCO ESG Income Fund	Absolue	S/O	3,07 %	5,00 %	3,68 %	3,20 %
Fonds Euro Bond Fund	Relative	Indice FTSE Euro Broad Investment-Grade Index	91,91 %	107,33 %	99,13 %	100,03 %
Fonds Euro Credit Fund	Relative	Indice Bloomberg Euro-Aggregate Credit Index	98,90 %	114,22 %	103,70 %	104,64 %
Fonds Euro Income Bond Fund	Absolue	S/O	4,64 %	7,59 %	5,67 %	5,68 %
Fonds Euro Long Average Duration Fund	Relative	Indice Bloomberg Euro Government (Germany, France, Netherlands) over 15 years Index	1,13 %	101,75 %	98,89 %	100,04 %
Fonds Euro Short-Term Fund	Absolue	S/O	0,73 %	1,75 %	1,19 %	0,73 %
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	Relative	Indice ICE BofA Merrill Lynch BB-B European Currency High Yield Constrained Index	96,20 %	118,47 %	103,91 %	102,03 %
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	Absolue	S/O	0,02 %	3,31 %	2,49 %	2,07 %
Fonds Global Advantage Fund	Relative	Indice PIMCO Global Advantage Bond Index (GLADI) (clôture de la Bourse de Londres)	101,21 %	115,89 %	108,24 %	103,64 %
Fonds Global Bond Fund	Relative	Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en USD)	93,30 %	117,72 %	106,32 %	105,78 %
Fonds Global Bond ESG Fund	Relative	Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en USD)	93,79 %	119,10 %	106,57 %	104,94 %
Fonds Global Bond Ex-US Fund	Relative	Indice Bloomberg Global Aggregate ex-USD Index (couvert en USD)	92,42 %	117,07 %	106,62 %	106,44 %
Fonds Global High Yield Bond Fund	Relative	Indice ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index couvert en USD	53,99 %	110,74 %	102,89 %	105,10 %
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	Relative	Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (couvert en USD)	85,12 %	117,09 %	102,94 %	100,81 %
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	Relative	Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (couvert en USD)	98,08 %	114,86 %	104,25 %	102,09 %
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	Relative	Indice Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (couvert en USD)	100,72 %	266,63 %	109,50 %	107,11 %
Fonds Global Real Return Fund	Relative	Indice Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond Index (couvert en USD)	97,02 %	120,62 %	101,63 %	101,30 %
Fonds Income Fund	Absolue	S/O	4,77 %	7,88 %	5,96 %	5,12 %
Fonds Income Fund II	Absolue	S/O	3,66 %	6,34 %	4,52 %	4,08 %
Fonds Inflation Multi-Asset Fund	Absolue	S/O	5,90 %	8,28 %	7,14 %	7,13 %
Fonds Low Average Duration Fund	Absolue	S/O	2,55 %	4,05 %	2,94 %	2,87 %
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	Relative	Indice Bloomberg Global Aggregate Credit 1-5 Years Index (couvert en USD)	91,75 %	123,35 %	106,87 %	113,39 %
Fonds Low Duration Income Fund	Absolue	S/O	3,41 %	5,75 %	4,60 %	3,53 %
Fonds Low Duration Opportunities Fund	Absolue	S/O	2,04 %	8,79 %	3,12 %	2,98 %
Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund	Absolue	S/O	1,26 %	2,67 %	1,83 %	1,58 %
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	Relative	Indice Alerian MLP Index	98,02 %	109,97 %	104,87 %	98,02 %
Fonds Mortgage Opportunities Fund	Absolue	S/O	4,34 %	7,09 %	5,68 %	6,36 %

Notes relatives aux États financiers (suite)

Fonds	Méthodologie	Indice de référence	31 décembre 2023			
			Min	Max	Moyenne	Fin d'exercice
Fonds StocksPLUS™ Fund	Relative	Indice S&P 500 Index (net de la retenue à la source sur les dividendes)	99,66 %	104,59 %	102,15 %	101,89 %
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	Relative	Indice S&P 500 Index (net de la retenue à la source sur les dividendes)	105,20 %	111,02 %	106,91 %	106,86 %
Fonds Strategic Income Fund	Relative	75 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index et 25 % de l'Indice MSCI ACWI High Dividend Yield Index	105,46 %	127,84 %	117,47 %	105,46 %
Fonds Total Return Bond Fund	Relative	Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index	94,74 %	116,39 %	103,12 %	99,26 %
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	Absolute	S/O	1,71 %	11,63 %	6,06 %	8,88 %
Fonds UK Corporate Bond Fund	Relative	Indice ICE BofA Merrill Lynch Sterling Non-Gilts Index	100,97 %	107,90 %	104,53 %	101,51 %
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	Relative	Indice ICE BofA Merrill Lynch Sterling Non-Gilts 10+ Index	99,65 %	104,66 %	101,90 %	102,62 %
Fonds US High Yield Bond Fund	Relative	Indice ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index	56,30 %	109,71 %	101,47 %	103,73 %
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	Relative	Indice Bloomberg U.S. Credit Index	91,71 %	110,47 %	98,40 %	95,25 %
Fonds US Short-Term Fund	Absolute	S/O	0,52 %	1,11 %	0,80 %	0,52 %

La Banque centrale exige de tous les fonds qu'ils présentent une mesure de leur endettement calculée sur la base de l'exposition notionnelle brute. L'exposition notionnelle brute est calculée à partir de la somme des valeurs absolues des montants notionnels des instruments financiers dérivés (réputée comprendre certaines opérations de règlement à terme), comme l'exige la Banque centrale et, de ce fait, ne prend pas en considération les arrangements de compensation et de couverture mis en place par le Fonds à tout moment. L'utilisation d'instruments financiers dérivés, que ce soit à des fins de couverture ou d'investissement, peut donner lieu à une exposition notionnelle brute plus importante. L'exposition notionnelle brute du Fonds augmente normalement lorsque, par exemple, les Conseillers en investissement estiment plus approprié d'utiliser des instruments financiers dérivés pour modifier l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, de change ou de crédit.

Le tableau suivant présente le niveau d'exposition notionnelle brute moyen des Fonds pour les exercices clos les 31 décembre 2024 et 31 décembre 2023 :

Fonds	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	58 %	44 %
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	51 %	41 %
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund	104 %	137 %
Fonds PIMCO Capital Securities Fund	110 %	102 %
Fonds PIMCO Climate Bond Fund	123 %	115 %
Fonds Commodity Real Return Fund	353 %	311 %
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	101 %	92 %
Fonds Diversified Income Fund	117 %	117 %
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	182 %	174 %
Fonds Diversified Income ESG Fund	70 %	74 %
Fonds Dynamic Bond Fund	312 %	214 %
Fonds Dynamic Multi-Asset Fund ⁽¹⁾	S/O	279 %
Fonds Emerging Local Bond Fund	457 %	330 %
Fonds Emerging Local Bond ESG Fund	351 %	163 %
Fonds Emerging Markets Bond Fund	110 %	95 %
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	111 %	86 %
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	76 %	64 %
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	602 %	566 %
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	426 %	349 %
Fonds PIMCO ESG Income Fund	172 %	214 %
Fonds Euro Bond Fund	283 %	224 %
Fonds Euro Credit Fund	99 %	95 %
Fonds Euro Income Bond Fund	388 %	278 %
Fonds Euro Long Average Duration Fund	210 %	215 %
Fonds Euro Short-Term Fund	96 %	124 %
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	63 %	73 %
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	261 %	276 %
Fonds Global Advantage Fund	451 %	445 %
Fonds Global Bond Fund	427 %	411 %

Fonds	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Fonds Global Bond ESG Fund	369 %	323 %
Fonds Global Bond Ex-US Fund	467 %	458 %
Fonds Global High Yield Bond Fund	38 %	39 %
Fonds Global High Yield Bond ESG Fund ⁽²⁾	36 %	S/O
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	105 %	86 %
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	96 %	95 %
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	314 %	182 %
Fonds Global Real Return Fund	314 %	214 %
Fonds Income Fund	317 %	343 %
Fonds Income Fund II	132 %	100 %
Fonds Inflation Multi-Asset Fund	378 %	274 %
Fonds Low Average Duration Fund	188 %	165 %
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	98 %	82 %
Fonds Low Duration Income Fund	262 %	299 %
Fonds Low Duration Opportunities Fund	330 %	299 %
Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund	125 %	98 %
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	63 %	53 %
Fonds Mortgage Opportunities Fund	494 %	562 %
Fonds StocksPLUS™ Fund	186 %	179 %
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	353 %	301 %
Fonds Strategic Income Fund	310 %	353 %
Fonds Total Return Bond Fund	181 %	177 %
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	1627 %	1101 %
Fonds UK Corporate Bond Fund	99 %	68 %
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	74 %	49 %
Fonds US High Yield Bond Fund	19 %	13 %
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	86 %	77 %
Fonds US Short-Term Fund	52 %	55 %

⁽¹⁾ le Fonds a fusionné avec le Fonds Strategic Income Fund au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

⁽²⁾ Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

(b) Risque de change

Si les Fonds investissent directement dans des devises étrangères ou des titres qui se négocient dans, et perçoivent des revenus dans des devises étrangères ou dans des instruments financiers dérivés qui apportent une exposition à des devises étrangères, ils seront soumis au risque que ces devises se déprécient par rapport à la devise de fonctionnement des Fonds ou, dans le cas des positions de couverture, que la devise de fonctionnement des Fonds perde de la valeur par rapport à la devise couverte. Les taux de change peuvent fluctuer de manière significative sur de courtes périodes pour plusieurs raisons, dont les fluctuations des taux d'intérêt, l'intervention (ou la non-intervention) des gouvernements américain et étrangers, des banques centrales ou des entités supranationales comme le Fonds monétaire international, ou par l'imposition de contrôles des changes ou autres développements politiques aux États-Unis ou à l'étranger. Les investissements des Fonds dans des titres libellés en devise étrangère peuvent donc réduire les rendements des Fonds.

Les Fonds PIMCO Capital Securities Fund, PIMCO Climate Bond Fund, Commodity Real Return Fund, PIMCO Credit Opportunities Bond Fund, Diversified Income Fund, Diversified Income Duration Hedged Fund, Diversified Income ESG Fund, Emerging Markets Corporate Bond Fund, PIMCO European High Yield Bond Fund, Global High Yield Bond Fund, Global High Yield Bond ESG Fund, Global Investment Grade Credit Fund, Global Investment Grade Credit ESG Fund, Global Low Duration Real Return Fund, Global Real Return Fund, Low Average Duration Fund, Low Duration Global Investment Grade Credit Fund, Low Duration Opportunities ESG Fund, PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund, Mortgage Opportunities Fund, StocksPLUS™ Fund, Total Return Bond Fund, US High Yield Bond Fund, US Investment Grade Corporate Bond Fund et US Short-Term Fund n'avaient pas d'exposition significative au risque de change au 31 décembre 2024 ou au 31 décembre 2023. Les tableaux suivants présentent l'exposition totale au risque de change dans les devises si cette exposition est jugée importante (c'est-à-dire, toutes autres variables étant égales, l'impact d'un mouvement raisonnablement possible du taux de change occasionnerait un mouvement important de l'actif net) (en milliers) :

Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund						
	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Peso philippin	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (59 706)	\$ (13 937)	\$ (73 643)

Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund						
	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Peso philippin	\$ 2 145	\$ (3 060)	\$ (915)	\$ (4 617)	\$ (1 035)	\$ (5 652)

Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund						
	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Livre sterling britannique	\$ 62 955	\$ (39 031)	\$ 23 924	\$ 13 565	\$ (159)	\$ 13 406
Euro	122 604	(70 588)	52 016	57 118	(13 525)	43 593
Dollar de Hong Kong	30 192	(18 308)	11 884	14 390	882	15 272
Yen japonais	28 403	11 598	40 001	31 782	6 203	37 985
Franc suisse	24 266	(1 976)	22 290	15 133	1 046	16 179
Dollar de Taïwan	22 012	0	22 012	14 734	(1 293)	13 441
	\$ 290 432	\$ (118 305)	\$ 172 127	\$ 146 722	\$ (6 846)	\$ 139 876

Fonds Dynamic Bond Fund						
	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Dollar canadien	\$ 766 842	\$ (827 991)	\$ (61 149)	\$ 2 247	\$ (84 082)	\$ (81 835)
Renminbi chinois (Offshore)	0	(88 215)	(88 215)	0	(67 386)	(67 386)
Roupie indienne	0	106 544	106 544	0	51 058	51 058
Yen japonais	(2)	12 084	12 082	154	88 908	89 062
Dollar de Taïwan	0	(87 823)	(87 823)	0	(52 504)	(52 504)
	\$ 766 840	\$ (885 401)	\$ (118 561)	\$ 2 401	\$ (64 006)	\$ (61 605)

Fonds Emerging Local Bond Fund						
	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Réal brésilien	\$ (28 439)	\$ 193 519	\$ 165 080	\$ 47 416	\$ 308 936	\$ 356 352
Renminbi chinois (Chine continentale)	42 822	202 715	245 537	151 215	110 209	261 424
Peso colombien	185 825	43 615	229 440	160 432	19 884	180 316
Couronne tchèque	148 617	(1 200)	147 417	124 618	43 798	168 416
Euro	117 430	(163 346)	(45 916)	79 847	(180 286)	(100 439)
Forint hongrois	12 291	57 620	69 911	64 408	67 181	131 589
Roupie indienne	300 875	93 057	393 932	(178)	18 010	17 832
Roupie indonésienne	248 863	38 185	287 048	275 641	(35 844)	239 797
Ringgit malaisien	177 562	104 871	282 433	244 416	50 578	294 994
Peso mexicain	276 239	15 302	291 541	245 488	66 863	312 351
Nuevo Sol péruvien	195 221	(142 638)	52 583	55 001	19 709	74 710
Peso philippin	78 065	(147 514)	(69 449)	(175 483)	(2 913)	(178 396)
Zloty polonais	192 810	21 583	214 393	14 575	191 428	206 003
Leu roumain	19 327	81 331	100 658	75 514	30 448	105 962
Rand sud-africain	39 213	227 319	266 532	370 121	(114 894)	255 227
Baht thaïlandais	113 198	139 713	252 911	240 767	28 346	269 113
Livre turque	95 267	74 206	169 473	8 487	126 238	134 725
	\$ 2 215 186	\$ 838 338	\$ 3 053 524	\$ 1 982 285	\$ 747 691	\$ 2 729 976

Notes relatives aux États financiers (suite)

	Fonds Emerging Local Bond ESG Fund					
	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Réal brésilien	\$ (1 032)	\$ 7 168	\$ 6 136	\$ 429	\$ 11 111	\$ 11 540
Peso chilien	3 266	(1 262)	2 004	4 290	(2 034)	2 256
Peso colombien	7 260	257	7 517	4 731	(88)	4 643
Couronne tchèque	9 551	(1 438)	8 113	6 641	1 176	7 817
Euro	2 219	(4 193)	(1 974)	(123)	(4 617)	(4 740)
Forint hongrois	137	3 570	3 707	4 201	1 364	5 565
Roupie indienne	11 119	(484)	10 635	0	657	657
Roupie indonésienne	9 384	2 660	12 044	7 998	1 862	9 860
Ringgit malaisien	6 903	4 592	11 495	6 112	6 041	12 153
Peso mexicain	11 435	103	11 538	8 666	1 982	10 648
Nuevo Sol péruvien	7 849	(5 629)	2 220	1 977	535	2 512
Peso philippin	3 262	(5 711)	(2 449)	(10 143)	(19)	(10 162)
Zloty polonais	14 299	6 925	21 224	8 460	2 152	10 612
Leu roumain	2 671	2 827	5 498	3 714	1 280	4 994
Rand sud-africain	11 949	(1 116)	10 833	12 163	(3 386)	8 777
Baht thaïlandais	3 662	6 636	10 298	8 172	1 121	9 293
Livre turque	3 537	2 878	6 415	11	4 209	4 220
	\$ 107 471	\$ 17 783	\$ 125 254	\$ 67 299	\$ 23 346	\$ 90 645

	Fonds Emerging Markets Bond Fund					
	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Livre turque	\$ 56 221	\$ 81 423	\$ 137 644	\$ 0	\$ 45 330	\$ 45 330

	Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund					
	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Livre turque	\$ 35 015	\$ 55 385	\$ 90 400	\$ 0	\$ 33 309	\$ 33 309

	Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund					
	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Réal brésilien	\$ 970	\$ 8 370	\$ 9 340	\$ 5 349	\$ 20 716	\$ 26 065
Livre sterling britannique	400	(6 411)	(6 011)	1 681	(12 906)	(11 225)
Dollar canadien	1	(11 489)	(11 488)	0	(642)	(642)
Renminbi chinois (Chine continentale)	7	16 619	16 626	19	4 544	4 563
Peso colombien	(213)	6 539	6 326	6 900	9 067	15 967
Couronne tchèque	174	6 515	6 689	3 058	(70)	2 988
Livre égyptienne	14 443	(4 732)	9 711	1	1 006	1 007
Euro	42 346	(55 521)	(13 175)	28 577	(47 783)	(19 206)
Forint hongrois	3 073	(96)	2 977	8 150	17 326	25 476
Roupie indienne	43	16 903	16 946	18 346	7 202	25 548
Roupie indonésienne	0	19 225	19 225	0	15 048	15 048
Yen japonais	0	7 327	7 327	36 630	(36 182)	448
Dinar koweïtien	0	(12 680)	(12 680)	0	0	0
Ringgit malaisien	140	12 938	13 078	22	5 160	5 182
Peso mexicain	6 061	10 068	16 129	18 579	2 103	20 682
Naira nigérian	9 016	0	9 016	0	0	0
Zloty polonais	1 876	8 125	10 001	21 259	(19 413)	1 846
Leu roumain	0	5 093	5 093	571	5 092	5 663
Dollar de Singapour	7	32	39	3	(7 658)	(7 655)
Rand sud-africain	11 483	1 739	13 222	18 248	(9 838)	8 410
Franc suisse	351	(11 290)	(10 939)	(1)	(1 856)	(1 857)
Baht thaïlandais	2	12 365	12 367	79	2 906	2 985
Livre turque	3 417	27 804	31 221	0	19 096	19 096
	\$ 93 597	\$ 57 443	\$ 151 040	\$ 167 471	\$ (27 082)	\$ 140 389

	Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund					
	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Réal brésilien	\$ 89	\$ 564	\$ 653	\$ 154	\$ 1 276	\$ 1 430
Renminbi chinois (Chine continentale)	(4)	1 182	1 178	94	1 606	1 700
Peso colombien	376	22	398	804	(300)	504
Couronne tchèque	46	546	592	101	647	748
Euro	702	(1 016)	(314)	710	(1 439)	(729)
Forint hongrois	809	230	1 039	2 031	(1 215)	816
Roupie indienne	766	921	1 687	(1)	1 864	1 863
Roupie indonésienne	0	742	742	0	747	747
Dinar koweïtien	0	(351)	(351)	0	0	0
Ringgit malaisien	61	657	718	985	(22)	963
Peso mexicain	632	1 037	1 669	617	1 438	2 055
Zloty polonais	394	609	1 003	439	811	1 250
Dollar de Singapour	39	(596)	(557)	4	1 534	1 538
Rand sud-africain	703	(211)	492	1 531	(746)	785
Won sud-coréen	2	1 455	1 457	4	2 043	2 047
Dollar de Taïwan	0	1 031	1 031	0	1 487	1 487
Baht thaïlandais	5	658	663	2	930	932
Livre turque	293	1 326	1 619	0	1 674	1 674
	\$ 4 913	\$ 8 806	\$ 13 719	\$ 7 475	\$ 12 335	\$ 19 810

	Fonds PIMCO ESG Income Fund					
	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Yen japonais	\$ (82)	\$ 8 027	\$ 7 945	\$ (187)	\$ 3 782	\$ 3 595

	Fonds Euro Bond Fund					
	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Dollar américain	€ 419 518	€ (150 873)	€ 268 645	€ 370 646	€ (188 216)	€ 182 430

	Fonds Euro Credit Fund					
	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Dollar américain	€ 80 992	€ (22 075)	€ 58 917	€ 53 596	€ (29 784)	€ 23 812

	Fonds Euro Income Bond Fund					
	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Dollar américain	€ 1 315 728	€ (472 243)	€ 843 485	€ 1 028 106	€ (402 089)	€ 626 017

	Fonds Euro Long Average Duration Fund					
	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Dollar américain	€ 158 641	€ 3 247	€ 161 888	€ 107 873	€ (32 196)	€ 75 677

	Fonds Euro Short-Term Fund					
	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Franc suisse	€ 30 460	€ (10 334)	€ 20 126	€ 4 935	€ (4 850)	€ 85

	Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund					
	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Dollar américain	€ 317 506	€ (167 097)	€ 150 409	€ 27 342	€ (12 915)	€ 14 427

Notes relatives aux États financiers (suite)

	Fonds Global Advantage Fund					
	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Dollar australien	\$ 4 662	\$ 244	\$ 4 906	\$ 16 478	\$ 1 438	\$ 17 916
Réal brésilien	92	5 357	5 449	83	10 466	10 549
Livre sterling britannique	19 199	(4 121)	15 078	25 058	(11 051)	14 007
Renminbi chinois (Chine continentale)	534	5 860	6 394	251	32 792	33 043
Renminbi chinois (Offshore)	0	33 473	33 473	0	2 669	2 669
Euro	98 906	(25 042)	73 864	106 734	(27 740)	78 994
Roupie indienne	3 464	16 252	19 716	2 924	16 429	19 353
Yen japonais	(12 710)	(3 982)	(16 692)	38 301	(8 871)	29 430
Peso mexicain	0	4 301	4 301	125	9 259	9 384
	\$ 114 147	\$ 32 342	\$ 146 489	\$ 189 954	\$ 25 391	\$ 215 345

	Fonds Global Bond Fund					
	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Dollar australien	\$ 220 314	\$ (296 812)	\$ (76 498)	\$ 530 678	\$ (200 364)	\$ 330 314
Renminbi chinois (Offshore)	48	(474 891)	(474 843)	0	(328 466)	(328 466)
Yen japonais	(732 988)	(602 278)	(1 335 266)	3 044 632	(2 949 178)	95 454
	\$ (512 626)	\$ (1 373 981)	\$ (1 886 607)	\$ 3 575 310	\$ (3 478 008)	\$ 97 302

	Fonds Global Bond ESG Fund					
	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Renminbi chinois (Offshore)	\$ 0	\$ (130 781)	\$ (130 781)	\$ 0	\$ (86 753)	\$ (86 753)
Yen japonais	(174 813)	(155 818)	(330 631)	880 786	(854 120)	26 666
	\$ (174 813)	\$ (286 599)	\$ (461 412)	\$ 880 786	\$ (940 873)	\$ (60 087)

	Fonds Global Bond Ex-US Fund					
	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Dollar australien	\$ 22 081	\$ (28 017)	\$ (5 936)	\$ 34 294	\$ (15 133)	\$ 19 161
Renminbi chinois (Chine continentale)	14 387	8 931	23 318	32 483	0	32 483
Renminbi chinois (Offshore)	0	(41 490)	(41 490)	0	(57 267)	(57 267)
Yen japonais	66 992	(142 372)	(75 380)	217 453	(210 060)	7 393
	\$ 103 460	\$ (202 948)	\$ (99 488)	\$ 284 230	\$ (282 460)	\$ 1 770

	Fonds Income Fund					
	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Réal brésilien	\$ (210 887)	\$ 915 010	\$ 704 123	\$ 648	\$ 2 606 334	\$ 2 606 982
Dollar canadien	1 465 246	(2 710 801)	(1 245 555)	317 982	(2 673 187)	(2 355 205)
Renminbi chinois (Offshore)	11	(1 897 261)	(1 897 250)	0	(1 951 254)	(1 951 254)
Roupie indienne	0	1 865 852	1 865 852	0	985 901	985 901
Yen japonais	(55 316)	2 074 844	2 019 528	2 532 381	(971 099)	1 561 282
Dollar de Taïwan	0	(1 884 442)	(1 884 442)	0	(1 497 865)	(1 497 865)
	\$ 1 199 054	\$ (1 636 798)	\$ (437 744)	\$ 2 851 011	\$ (3 501 170)	\$ (650 159)

	Fonds Income Fund II					
	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Dollar australien	\$ 19	\$ 198	\$ 217	\$ 11	\$ (2 852)	\$ (2 841)
Réal brésilien	(676)	4 202	3 526	0	3 316	3 316
	\$ (657)	\$ 4 400	\$ 3 743	\$ 11	\$ 464	\$ 475

	Fonds Inflation Multi-Asset Fund					
	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Roupie indienne	\$ 0	\$ 5 657	\$ 5 657	\$ 0	\$ 5 340	\$ 5 340
Peso mexicain	249	2 553	2 802	0	5 582	5 582
Zloty polonais	0	3 786	3 786	0	2 490	2 490
	\$ 249	\$ 11 996	\$ 12 245	\$ 0	\$ 13 412	\$ 13 412

Fonds Low Duration Income Fund

	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Dollar canadien	\$ 34 766	\$ (51 559)	\$ (16 793)	\$ 373 193	\$ (237 305)	\$ 135 888

Fonds Low Duration Opportunities Fund

	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Renminbi chinois (Offshore)	\$ 0	\$ (20 333)	\$ (20 333)	\$ 0	\$ 30	\$ 30
Roupie indienne	0	20 056	20 056	0	0	0
Won sud-coréen	0	(17 140)	(17 140)	0	0	0
Dollar de Taïwan	0	(19 765)	(19 765)	0	(91)	(91)
	\$ 0	\$ (37 182)	\$ (37 182)	\$ 0	\$ (61)	\$ (61)

Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund

	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Dollar canadien	\$ 209	\$ (350)	\$ (141)	\$ 151	\$ (430)	\$ (279)
Renminbi chinois (Offshore)	0	(214)	(214)	0	(231)	(231)
Roupie indienne	0	215	215	0	115	115
Dollar de Taïwan	0	(214)	(214)	0	(171)	(171)
	\$ 209	\$ (563)	\$ (354)	\$ 151	\$ (717)	\$ (566)

Fonds Strategic Income Fund

	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Réal brésilien	\$ 13 174	\$ 15 405	\$ 28 579	\$ 3 988	\$ 12 325	\$ 16 313
Euro	683 674	(601 295)	82 379	45 625	(30 235)	15 390
Yen japonais	27 381	49 734	77 115	6 598	6 604	13 202
	\$ 724 229	\$ (536 156)	\$ 188 073	\$ 56 211	\$ (11 306)	\$ 44 905

Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund

	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Dollar australien	\$ 17 953	\$ (31 537)	\$ (13 584)	\$ 4 101	\$ (406)	\$ 3 695
Réal brésilien	3 675	(8 177)	(4 502)	2 827	11 051	13 878
Livre sterling britannique	248	(31 671)	(31 423)	(52)	15 640	15 588
Dollar canadien	2 802	(37 127)	(34 325)	338	21 931	22 269
Peso chilien	(2 387)	(9 503)	(11 890)	(2 719)	(4 767)	(7 486)
Renminbi chinois (Offshore)	3	(15 824)	(15 821)	0	5 842	5 842
Peso colombien	(2 783)	(3 775)	(6 558)	(2 626)	10 442	7 816
Couronne tchèque	(1 261)	(11 013)	(12 274)	(1 011)	476	(535)
Euro	1 108	(14 387)	(13 279)	1 747	3 266	5 013
Forint hongrois	(351)	(13 965)	(14 316)	6 682	(2 902)	3 780
Roupie indonésienne	0	(11 074)	(11 074)	0	(7 857)	(7 857)
Shekel israélien	(832)	12 885	12 053	(736)	2 361	1 625
Yen japonais	(364)	(17 101)	(17 465)	132	(2 696)	(2 564)
Ringgit malaisien	(26)	2 014	1 988	(508)	(5 482)	(5 990)
Peso mexicain	239	(3 326)	(3 087)	(186)	8 156	7 970
Dollar néo-zélandais	1	(16 363)	(16 362)	0	11 777	11 777
Couronne norvégienne	0	(13 157)	(13 157)	0	2 852	2 852
Nuevo Sol péruvien	0	6 964	6 964	0	6 887	6 887
Peso philippin	0	(4 933)	(4 933)	0	7 253	7 253
Zloty polonais	(391)	(9 761)	(10 152)	(323)	1 612	1 289
Dollar de Singapour	561	(6 891)	(6 330)	44	(3 051)	(3 007)
Rand sud-africain	(577)	(5 159)	(5 736)	(470)	(2 231)	(2 701)
Won sud-coréen	45	(10 736)	(10 691)	351	1 040	1 391
Couronne suédoise	11	(17 734)	(17 723)	185	5 038	5 223
Franc suisse	1	(23 107)	(23 106)	0	12 005	12 005
Dollar de Taïwan	11	(13 774)	(13 763)	3	(14 078)	(14 075)
Baht thaïlandais	120	10 846	10 966	331	(7 195)	(6 864)
	\$ 17 806	\$ (297 386)	\$ (279 580)	\$ 8 110	\$ 76 964	\$ 85 074

	Fonds UK Corporate Bond Fund					
	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Dollar américain	£ 14 115	£ (1 300)	£ 12 815	£ 18 144	£ (6 033)	£ 12 111

	Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund					
	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Dollar américain	£ 25 843	£ (4 218)	£ 21 625	£ 20 341	£ (1 951)	£ 18 390

(c) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que les titres à revenu fixe perdent de la valeur en raison de fluctuations des taux d'intérêt. À mesure que les taux d'intérêt nominaux augmentent, la valeur de certains titres à revenu fixe détenus par les Fonds est susceptible de diminuer. On peut décrire un taux d'intérêt nominal comme la somme d'un taux d'intérêt réel et du taux d'inflation prévu. Les titres à revenu fixe dotés de longues durations tendent à être plus sensibles aux fluctuations des taux d'intérêt, ce qui en fait des titres plus volatils que ceux assortis d'une durée plus courte. La durée sert principalement de mesure de la sensibilité de la variation des prix de marché des titres à revenu fixe en fonction des taux d'intérêt (c'est-à-dire le rendement).

Tous les Fonds investis principalement dans des instruments à revenu fixe sont donc exposés aux risques associés aux effets des fluctuations des taux d'intérêt en vigueur sur le marché sur leur situation financière et leurs flux de trésorerie. Ces investissements sont présentés dans le Tableau des investissements. Les liquidités et quasi-liquidités excédentaires sont investies à des taux d'intérêt du marché à court terme.

La sensibilité de l'exposition de la Société au risque de taux d'intérêt est incluse dans les calculs de la VaR globale divulgués dans la Note 16 (a).

(d) Risque de liquidité

L'exposition d'un Fonds au risque de liquidité est principalement affectée par le rachat d'actions. Les porteurs d'actions de participation peuvent présenter au rachat tout ou partie de leurs actions en circulation conformément au Prospectus. Les actions remboursables sont rachetées à la demande des actionnaires et incluses dans le Bilan. Les actifs du Fonds se composent essentiellement de titres facilement réalisables, qu'il est possible de vendre rapidement pour satisfaire aux demandes de rachat des actionnaires, conformément au Prospectus. Le risque de liquidité survient lorsque des investissements particuliers sont difficiles à acheter ou à vendre. En outre, les titres illiquides peuvent être plus difficiles à valoriser, notamment sur des marchés volatils. Les investissements d'un Fonds dans des titres illiquides peuvent réduire ses rendements, car il peut être dans l'incapacité de vendre les titres illiquides à un moment ou un prix avantageux. Les Fonds dont les stratégies d'investissement principales impliquent des titres étrangers, des instruments financiers dérivés ou des titres assortis d'un risque de marché et/ou de crédit important ont tendance à avoir la plus grande exposition au risque de liquidité.

Par ailleurs, le marché de certains titres peut devenir illiquide dans des conditions économiques ou de marché défavorables, indépendamment de toute évolution défavorable de la situation d'un émetteur en particulier. Le cas échéant, un Fonds, en raison des restrictions imposées sur les investissements dans des titres illiquides et de la difficulté d'acheter et de vendre ces titres ou ces instruments, peut ne pas être en mesure d'atteindre le niveau d'exposition souhaité à un secteur donné. Dans la mesure où les principales stratégies d'investissement d'un Fonds impliquent des titres de sociétés possédant des capitalisations boursières plus petites, des titres étrangers, des secteurs illiquides de titres à revenu fixe ou des titres présentant un risque de marché et/ou de crédit important, le Fonds présentera également l'exposition au risque de liquidité la plus importante. De plus, les titres à revenu fixe assortis de durations plus longues jusqu'à l'échéance comportent un risque de liquidité plus élevé que les titres à revenu fixe qui possèdent des durations plus courtes.

Enfin, le risque de liquidité désigne également le risque de recevoir un nombre de demandes de rachat exceptionnellement élevé ou d'autres conditions anormales du marché susceptibles d'empêcher un Fonds d'honorer pleinement les demandes de rachat dans le délai imparti. Afin de pouvoir honorer ces demandes de rachat, un Fonds peut être contraint de vendre des titres à des prix réduits ou à des conditions défavorables, ce qui entraînerait une diminution de sa valeur. Il se peut également que d'autres opérateurs de marché tentent de liquider leurs titres à revenu fixe en même temps qu'un Fonds, ce qui entraînerait une augmentation de l'offre sur le marché et aggraverait le risque de liquidité et la pression à la baisse sur les prix.

Pour tous les Fonds, la Société est en droit de limiter le nombre d'actions d'un Fonds rachetées un Jour de négociation à 10 % du nombre total d'actions de ce Fonds en circulation. Dans ce cas, la Société réduira au prorata toute demande de rachat ce Jour de négociation et traitera les demandes de rachat comme si elles avaient été reçues chaque Jour de négociation suivant jusqu'à ce que toutes les actions auxquelles la demande initiale a été liée aient été rachetées.

Les Statuts de la Société contiennent des dispositions spéciales lorsqu'une demande de rachat reçue d'un actionnaire entraînerait le rachat par la Société de plus de 5 % de la VNI des actions d'un Fonds lors d'un Jour de négociation. Le cas échéant, la Société, à sa seule discrétion (sauf indication contraire dans le Supplément du Fonds concerné), peut honorer la demande de rachat par le transfert en numéraire (en nature) à l'actionnaire des actifs du Fonds concerné possédant une valeur égale au prix de rachat des actions rachetées comme si le produit du rachat était payé en numéraire moins les frais de rachat et les autres frais du transfert, à condition qu'une telle distribution ne porte pas atteinte aux intérêts des autres actionnaires de ce Fonds. Lorsque l'actionnaire qui demande un tel rachat est informé de l'intention de la Société de choisir de répondre favorablement à la demande de rachat en procédant à ladite distribution d'actifs, ledit actionnaire peut exiger de la Société de vendre les actifs et de lui en verser le produit plutôt que de les transférer, une opération dont le coût sera à sa charge.

Pour atténuer les effets de la dilution, les Administrateurs peuvent, à leur discrétion, procéder à un ajustement du swing price de la VNI par action.

Les éléments de passif à court terme connus des Fonds sont identifiés dans le Bilan et la majorité de ces passifs sont exigibles à moins de trois mois, à l'exception des passifs liés aux instruments financiers dérivés et aux titres vendus à découvert. Les dates d'échéance contractuelles les plus précoces pour les passifs liés aux instruments financiers dérivés sont indiquées dans le Tableau des investissements.

Les instruments financiers dérivés sont constitués de la juste valeur de contrats de change à terme, de contrats à terme standardisés, de contrats d'option et de contrats de swap à la fin de l'exercice. Les instruments financiers dérivés sont des actifs et des passifs financiers détenus pour négociation, et sont principalement acquis à des fins de revente à court terme. Dans la mesure où les instruments ne devraient pas être détenus jusqu'à échéance ou résiliation, la juste valeur actuelle représente le flux de trésorerie estimé susceptible d'être requis pour céder les positions. Les flux de trésorerie futurs des Fonds et les passifs réalisés peuvent différer des passifs à court terme en fonction de l'évolution des conditions de marché.

Les Conseillers en investissement gèrent le risque de liquidité en surveillant les portefeuilles et investissements jugés illiquides ou non cessibles immédiatement ou facilement, afin de garantir qu'il y ait suffisamment d'actifs liquides pour couvrir l'encours des passifs des Fonds.

Certains Fonds peuvent avoir une base d'actionnaires concentrée lorsque de grands actionnaires institutionnels détiennent une part importante de l'actif net d'un Fonds. Cela expose les autres actionnaires du Fonds à certains risques. Ces risques comprennent le risque qu'une grande partie des actifs d'un Fonds puisse être rachetée n'importe quel jour, ce qui pourrait avoir un impact sur la viabilité globale du Fonds ou sur la capacité des autres actionnaires, qui n'ont pas soumis de demandes de rachat ce jour-là, de procéder au rachat auprès du Fonds, par exemple lorsqu'il peut s'avérer nécessaire d'imposer un seuil de rachat. Les Fonds ci-dessous sont exposés à un risque de concentration important, car ils ont des actionnaires qui détiennent plus de 20 % de l'Actif net du Fonds. Une telle concentration des intérêts des actionnaires pourrait avoir un effet important sur le Fonds si cet actionnaire demande le retrait de montants importants de capital. Les montants en pourcentage de participation détenus par le Groupe Allianz, les Fonds de la Société, les Fonds affiliés à la Société et les employés des Conseillers en investissement ne sont pas indiqués ci-dessous, car ils sont communiqués séparément à la Note 14.

Nom du Fonds	31 décembre 2024		31 décembre 2023	
	Nom de l'actionnaire	Participation en %	Nom de l'actionnaire	Participation en %
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	Actionnaire A	22,04	Actionnaire A	S/O
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	Actionnaire B	S/O	Actionnaire B	24,00
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	Actionnaire I	22,88	Actionnaire I	S/O
Fonds Dynamic Bond Fund	Actionnaire L	23,94	Actionnaire L	S/O
Fonds Dynamic Bond Fund	Actionnaire F	39,27	Actionnaire F	40,05
Fonds Emerging Local Bond ESG Fund	Actionnaire V	75,35	Actionnaire V	91,84
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	Actionnaire O	66,65	Actionnaire O	62,78
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	Actionnaire R	23,18	Actionnaire R	22,69
Fonds Euro Credit Fund	Actionnaire K	27,43	Actionnaire K	26,31
Fonds Euro Credit Fund	Actionnaire M	24,20	Actionnaire M	S/O
Fonds Euro Long Average Duration Fund	Actionnaire J	89,24	Actionnaire J	83,92
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	Actionnaire D	S/O	Actionnaire D	29,10
Fonds Global Advantage Fund	Actionnaire N	29,27	Actionnaire N	29,85
Fonds Global Bond ESG Fund	Actionnaire P	20,31	Actionnaire P	21,43
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	Actionnaire Q	27,82	Actionnaire Q	20,53
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	Actionnaire E	36,68	Actionnaire E	37,92
Fonds Income Fund II	Actionnaire U	58,09	Actionnaire U	52,36
Fonds Income Fund II	Actionnaire X	24,46	Actionnaire X	24,05
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	Actionnaire Y	29,92	Actionnaire Y	34,30
Fonds Low Duration Income Fund	Actionnaire Y	22,02	Actionnaire Y	31,49
Fonds Low Duration Income Fund	Actionnaire S	22,21	Actionnaire S	S/O
Fonds UK Corporate Bond Fund	Actionnaire C	42,49	Actionnaire C	23,23
Fonds UK Corporate Bond Fund	Actionnaire G	S/O	Actionnaire G	24,75
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	Actionnaire H	S/O	Actionnaire H	48,26
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	Actionnaire T	20,22	Actionnaire T	S/O
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	Actionnaire W	36,62	Actionnaire W	S/O
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	Actionnaire Z	25,15	Actionnaire Z	S/O

(e) Risques de crédit et de contrepartie

Les Fonds seront exposés au risque de crédit des parties avec lesquelles ils réalisent des transactions et supporteront également le risque de défaut de règlement. Les Fonds négocient avec des contreparties qui, à l'heure actuelle, ont une notation minimum de BBB/Baa2. Les Fonds minimisent les concentrations du risque de crédit en effectuant des transactions avec un grand nombre de clients et de contreparties sur des bourses de valeurs reconnues et réputées, le cas échéant. Les opérations sur instruments financiers dérivés hors cote sont exposées au risque d'inexécution des obligations contractuelles d'une contrepartie à la transaction vis-à-vis de l'autre partie, car un grand nombre des protections dont bénéficient les opérations sur instruments financiers dérivés compensées ne sont pas accessibles aux opérations sur instruments financiers dérivés hors cote. En ce qui concerne les instruments financiers dérivés négociés sur des marchés boursiers ou dans des chambres de compensation, le principal risque de crédit est la solvabilité du courtier chargé de la compensation, de la bourse ou de la chambre de compensation elle-même du Fonds. Les Fonds peuvent perdre de l'argent si l'émetteur ou le garant d'un titre à revenu fixe, ou la contrepartie à un contrat portant sur des instruments financiers dérivés, un contrat de mise en pension ou un prêt de titres en portefeuille, n'est pas en mesure ou refuse de procéder aux paiements de principal et/ou d'intérêts en temps voulu, ou d'honorer autrement ses obligations. Les titres et les instruments financiers dérivés sont soumis à différents niveaux de risque de crédit, qui se reflètent souvent dans les cotes de solvabilité (notation).

De la même manière, les Fonds peuvent être exposés au risque de contrepartie ou risque qu'une partie à une transaction avec un Fonds n'exécute pas ou n'honore pas une obligation due au Fonds. PIMCO, en sa qualité de Conseiller en investissement, minimise le risque de contrepartie auquel est exposé le Fonds de diverses manières. Avant de conclure des transactions avec une nouvelle contrepartie, le Comité du risque de contrepartie de PIMCO procède à un examen complet de la solvabilité de cette contrepartie et doit impérativement approuver le recours à cette contrepartie. Par ailleurs, conformément aux conditions du contrat sous-jacent, dans la mesure où les montants impayés dus à un Fonds dépassent un seuil prédéterminé, la contrepartie devra avancer une garantie au Fonds sous la forme de liquidités ou de titres d'une valeur égale au montant impayé dû audit Fonds. Les Fonds peuvent investir ces garanties dans des titres ou autres instruments et paieront normalement à la contrepartie un intérêt sur la garantie reçue. Si le montant impayé dû à chaque Fonds diminue par la suite, le Fonds devra rendre à la contrepartie tout ou une partie de la garantie qui a été précédemment avancée.

Toutes les transactions sur les valeurs inscrites à la cote sont réglées/payées à la livraison en utilisant des contreparties agréées. Le risque de défaut est considéré

comme minime, dès lors que la livraison des titres vendus est uniquement effectuée à réception du règlement par les Fonds. Le versement est effectué sur une acquisition une fois que les titres ont été livrés par la contrepartie. L'échange ne peut avoir lieu si l'une des parties ne respecte pas son engagement.

Contrats cadres de compensation Certains Fonds peuvent faire l'objet de diverses conventions de compensation avec certaines contreparties (« Contrats cadres »). Les Contrats cadres régissent les modalités de certaines transactions et réduisent le risque de contrepartie associé aux transactions en définissant des mécanismes de protection du crédit et en prévoyant une normalisation qui améliore la certitude juridique. Chaque type de Contrat cadre régit certains types de transactions. En fonction de leur type, les transactions peuvent être effectuées à partir de différentes entités juridiques ou affiliées à une organisation donnée, ce qui rend nécessaire la conclusion de plusieurs contrats avec la même contrepartie. Comme les Contrats cadres sont propres à des opérations particulières de différents types d'actifs, ils permettent aux Fonds de liquider et de réduire son exposition totale à une contrepartie en cas de défaillance pour toutes les transactions régies par un même Contrat cadre avec cette contrepartie. Pour les besoins de la présentation de l'information financière, le Bilan présente généralement les actifs et passifs dérivés sur une base brute, qui reflète l'intégralité des risques et expositions avant la compensation.

Les Contrats cadres peuvent également permettre de limiter le risque de contrepartie en spécifiant les accords de garanties données à des niveaux d'exposition préétablis. En vertu des Contrats cadres, la garantie est systématiquement transférée si l'exposition totale nette à certaines transactions (nette des garanties existantes déjà en place) régies par le Contrat cadre concerné avec une contrepartie d'un compte donné dépasse un seuil spécifié, qui varie généralement de zéro à 250 000 \$ (ou toute autre devise applicable) en fonction de la contrepartie et du type de Contrat cadre. À l'heure actuelle, les bons du Trésor américain et les liquidités en dollars américains sont généralement les formes de garanties privilégiées, bien que d'autres formes de titres bien notés et facilement négociables soient également autorisées en fonction du Contrat cadre ou son annexe relative aux garanties. Des titres et des espèces nantis en garantie sont inscrits à l'actif du Bilan en tant que composant des Actifs financiers à leur juste valeur par résultat (valeurs mobilières) ou Dépôts auprès de contrepartie (espèces). Les garanties en espèces reçues ne sont pas normalement gardées sur un compte distinct et sont donc inscrits au passif du Bilan en tant que Dépôts des contreparties. La juste valeur de tous titres reçus en tant que garantie n'est pas comptabilisée comme composant de la VNI. L'exposition globale des Fonds au risque de contrepartie peut varier fortement sur une courte période car elle subit l'impact de chaque transaction qui relève du Contrat cadre.

Notes relatives aux États financiers (suite)

Les Contrats cadres de mise en pension et les Contrats cadres globaux de mise en pension (individuellement et collectivement les « Contrats cadres de mise en pension ») régissent les transactions de mise en pension, de prise en pension et de financement par vente et rachat dos-à-dos entre les Fonds et les contreparties choisies. Les Contrats cadres de mise en pension comportent des dispositions relatives, entre autres, à la création, aux paiements de revenus, aux événements de défaillance et à la maintenance d'une garantie. La juste valeur des transactions relevant du Contrat cadre de mise en pension, les garanties nanties ou reçues et l'exposition nette par contrepartie en fin d'exercice sont présentées dans les Notes relatives au Tableau des investissements.

Les Contrats cadres de transactions à terme (« Contrats cadres de transactions à terme ») régissent certaines transactions de règlement à terme, telles que les titres TBA, les transactions à livraison différée ou par vente et rachat dos-à-dos par et entre les Fonds et certaines contreparties. Les Contrats cadres de transactions à terme comportent des dispositions relatives, entre autres, à la création et la confirmation, au paiement et au transfert, aux cas de défaillance, à la résiliation et à la maintenance d'une garantie. La juste valeur des transactions à terme, les garanties nanties ou reçues et l'exposition nette par contrepartie en fin d'exercice sont présentées dans les Notes relatives au Tableau des investissements.

Les Contrats cadres et Annexes de soutien au crédit de l'Association internationale des Swaps et Dérivés (International Swaps and Derivatives

Association, Inc.) (« Contrats cadres de l'ISDA ») régissent les transactions bilatérales sur instruments financiers dérivés hors cote conclus par les Fonds et certaines contreparties. Les Contrats cadres de l'ISDA comportent des dispositions relatives aux obligations d'ordre général, aux déclarations, contrats, garanties et cas de défaillance ou résiliation. Parmi les causes de rupture, citons les conditions qui donnent droit aux contreparties à une rupture anticipée et imposent de régler toutes les transactions en cours aux termes du Contrat cadre de l'ISDA applicable. Toute décision de clôture anticipée peut avoir une incidence importante sur les états financiers. Dans des circonstances limitées, le Contrat cadre de l'ISDA peut contenir des dispositions supplémentaires qui offrent une protection vis-à-vis de la contrepartie allant au-delà de la couverture de l'exposition quotidienne existante si la qualité de crédit de la contrepartie s'est détériorée en deçà d'un niveau préétabli. Ces montants, le cas échéant, peuvent être (ou, si la loi l'exige, seront) séparés auprès d'un dépositaire tiers. La juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote, les garanties nanties ou reçues et l'exposition nette par contrepartie en fin d'exercice sont présentées dans les Notes relatives au Tableau des investissements. Les Conseillers en investissement procèdent à une recherche et à une analyse approfondies pour déterminer et quantifier le risque de crédit au sein des Fonds. Le risque de crédit au sein des Fonds est examiné fréquemment par les Conseillers en investissement pour générer des résultats à travers des placements effectués ou évités. Les titres sont soumis à différents niveaux de risque de crédit, qui se reflètent souvent dans des cotes de solvabilité (notation). Les tableaux ci-dessous résumément la composition de la notation de crédit pour chacun des actifs nets du Fonds.

	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund		Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund		Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund	
	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023
« Investment Grade »	28 %	39 %	66 %	73 %	87 %	85 %
« Non-Investment Grade »	72 %	61 %	34 %	27 %	13 %	15 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Fonds PIMCO Capital Securities Fund		Fonds PIMCO Climate Bond Fund		Fonds Commodity Real Return Fund	
	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023
« Investment Grade »	84 %	79 %	96 %	95 %	99 %	99 %
« Non-Investment Grade »	16 %	21 %	4 %	5 %	1 %	1 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund		Fonds Diversified Income Fund		Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	
	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023
« Investment Grade »	70 %	70 %	76 %	75 %	74 %	73 %
« Non-Investment Grade »	30 %	30 %	24 %	25 %	26 %	27 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Fonds Diversified Income ESG Fund		Fonds Dynamic Bond Fund		Fonds Dynamic Multi-Asset Fund	
	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023
« Investment Grade »	70 %	67 %	89 %	86 %	S/O	99 %
« Non-Investment Grade »	30 %	33 %	11 %	14 %	S/O	1 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	S/O	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	S/O	100 %

	Fonds Emerging Local Bond Fund		Fonds Emerging Local Bond ESG Fund		Fonds Emerging Markets Bond Fund	
	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023
« Investment Grade »	78 %	78 %	82 %	85 %	70 %	69 %
« Non-Investment Grade »	22 %	22 %	18 %	15 %	30 %	31 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund		Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund		Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	
	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023
« Investment Grade »	71 %	66 %	71 %	74 %	66 %	77 %
« Non-Investment Grade »	29 %	34 %	29 %	26 %	34 %	23 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund		Fonds PIMCO ESG Income Fund		Fonds Euro Bond Fund	
	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023
« Investment Grade »	77 %	84 %	90 %	88 %	98 %	97 %
« Non-Investment Grade »	23 %	16 %	10 %	12 %	2 %	3 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
	Fonds Euro Credit Fund		Fonds Euro Income Bond Fund		Fonds Euro Long Average Duration Fund	
	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023
« Investment Grade »	98 %	99 %	91 %	92 %	100 %	100 %
« Non-Investment Grade »	2 %	1 %	9 %	8 %	0 %	0 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
	Fonds Euro Short-Term Fund		Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund		Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	
	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023
« Investment Grade »	100 %	100 %	43 %	47 %	98 %	97 %
« Non-Investment Grade »	0 %	0 %	57 %	53 %	2 %	3 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
	Fonds Global Advantage Fund		Fonds Global Bond Fund		Fonds Global Bond ESG Fund	
	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023
« Investment Grade »	92 %	94 %	98 %	97 %	98 %	98 %
« Non-Investment Grade »	8 %	6 %	2 %	3 %	2 %	2 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
	Fonds Global Bond Ex-US Fund		Fonds Global High Yield Bond Fund		Fonds Global High Yield Bond ESG Fund	
	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023
« Investment Grade »	97 %	96 %	22 %	17 %	27 %	S/O
« Non-Investment Grade »	3 %	4 %	78 %	83 %	73 %	S/O
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	S/O
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	S/O
	Fonds Global Investment Grade Credit Fund		Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund		Fonds Global Low Duration Real Return Fund	
	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023
« Investment Grade »	94 %	94 %	97 %	97 %	100 %	100 %
« Non-Investment Grade »	6 %	6 %	3 %	3 %	0 %	0 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
	Fonds Global Real Return Fund		Fonds Income Fund		Fonds Income Fund II	
	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023
« Investment Grade »	99 %	99 %	91 %	86 %	87 %	82 %
« Non-Investment Grade »	1 %	1 %	9 %	14 %	13 %	18 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
	Fonds Inflation Multi-Asset Fund		Fonds Low Average Duration Fund		Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	
	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023
« Investment Grade »	97 %	96 %	98 %	97 %	98 %	96 %
« Non-Investment Grade »	3 %	4 %	2 %	3 %	2 %	4 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
	Fonds Low Duration Income Fund		Fonds Low Duration Opportunities Fund		Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund	
	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023
« Investment Grade »	93 %	89 %	89 %	84 %	97 %	97 %
« Non-Investment Grade »	7 %	11 %	11 %	16 %	3 %	3 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

Notes relatives aux États financiers (suite)

	Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund		Fonds Mortgage Opportunities Fund		Fonds StocksPLUS™ Fund	
	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023
« Investment Grade »	96 %	100 %	92 %	87 %	96 %	95 %
« Non-Investment Grade »	4 %	0 %	8 %	13 %	4 %	5 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund		Fonds Strategic Income Fund		Fonds Total Return Bond Fund	
	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023
« Investment Grade »	93 %	95 %	90 %	81 %	96 %	96 %
« Non-Investment Grade »	7 %	5 %	10 %	19 %	4 %	4 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund		Fonds UK Corporate Bond Fund		Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	
	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023
« Investment Grade »	90 %	94 %	97 %	98 %	95 %	98 %
« Non-Investment Grade »	10 %	6 %	3 %	2 %	5 %	2 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Fonds US High Yield Bond Fund		Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund		Fonds US Short-Term Fund	
	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2024	31 décembre 2023
« Investment Grade »	18 %	14 %	96 %	96 %	100 %	100 %
« Non-Investment Grade »	82 %	86 %	4 %	4 %	0 %	0 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

Quasiment toutes les valeurs mobilières de la Société au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 sont détenues en fiducie par State Street Custodial Services (Ireland) Limited (le « Dépositaire »). Ces actifs sont détenus sur des comptes séparés pour chaque Fonds (conformément à la Réglementation sur les OPCVM de la Banque centrale), ce qui réduit le risque de crédit lié à la détention des actifs à des fins de garde. Toutefois, la Société reste exposée au risque de crédit de l'institution de crédit qui détient ses dépôts.

La notation de crédit à long terme de State Street Corporation, la société mère ultime du Dépositaire, au 31 décembre 2024 était AA- (31 décembre 2023 : AA-) telle qu'émise par l'agence de notation Fitch.

17. TRANSACTIONS AVEC DES PERSONNES LIÉES POUR LES FONDS DISTRIBUÉS À HONG KONG

Les personnes liées du Gestionnaire, des Conseillers en investissement et/ou des Conseillers en investissement par délégation, du Dépositaire et des Administrateurs de la Société sont celles définies dans le Code relatif aux SICAV et aux Fonds communs de placement de la Commission des opérations sur titres et contrats à terme standardisés de Hong Kong (le « Code de la SFC »). Toutes les transactions conclues au cours de l'exercice entre les Fonds agréés par la SFC (« Fonds agréés par la SFC »), comme indiqué dans la section des caractéristiques générales du rapport annuel, et le Gestionnaire, les Conseillers en investissement et/ou les Conseillers en investissement par délégation, le Dépositaire et les Administrateurs de la Société et leurs Personnes liées respectives ont été exécutées dans le cours habituel des activités et dans des conditions commerciales normales.

Les transactions exécutées par l'intermédiaire d'un courtier qui est une Personne liée du Gestionnaire, des Conseillers en investissement et/ou des Conseillers en investissement par délégation, du Dépositaire et des Administrateurs de la Société étaient les suivantes pour les exercices clos le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023 :

Fonds	31 décembre 2024		31 décembre 2023	
	Total des achats et des ventes (en milliers)	% du Total des achats et des ventes	Total des achats et des ventes (en milliers)	% du Total des achats et des ventes
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	\$ 845 031	4,80	\$ 9 568 971	28,83
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	127 076	7,07	468 546	16,12
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund	567 573	2,03	1 990 170	6,84
Fonds Commodity Real Return Fund	43 338 916	35,88	822 266	1,92
Fonds Diversified Income Fund	3 658 925	1,13	17 415 773	2,97
Fonds Emerging Local Bond Fund	3 067 551	2,27	1 941 990	2,19
Fonds Emerging Markets Bond Fund	1 312 023	2,62	1 720 658	4,79
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	34 603	3,68	90 540	3,47
Fonds Global Bond Fund	21 406 853	3,16	10 278 565	1,54
Fonds Global High Yield Bond Fund	332 517	0,98	1 236 160	3,56
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	1 331 413	0,79	7 383 647	2,15
Fonds Global Real Return Fund	136 914 894	37,51	11 655 391	10,87
Fonds Income Fund	33 721 413	1,04	269 554 565	8,92
Fonds Income Fund II	182 195	2,36	11 085	0,77
Fonds Low Average Duration Fund	8 962 452	20,58	8 790 073	18,73
Fonds Total Return Bond Fund	3 091 033	2,32	2 507 856	2,35
Fonds US High Yield Bond Fund	763 376	7,81	1 581 144	14,46

Aucune commission n'a été prélevée sur les transactions du tableau ci-dessus pour les exercices clos les 31 décembre 2024 et 31 décembre 2023.

Les actions détenues dans des Fonds agréés par la SFC par les Administrateurs de la Société pour les exercices clos le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023 sont détaillées dans la Note 14. Les commissions versées aux Administrateurs de la Société pour les exercices clos le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023 sont détaillées dans la Note 13.

La valeur des actions en circulation détenues par des Personnes liées du Gestionnaire, des Conseillers en investissement et/ou des Conseillers en investissement par délégation au-delà de 20 % de l'Actif net des Fonds agréés par la SFC au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 est détaillée dans la Note 14. Les commissions versées au Gestionnaire, aux Conseillers en investissement et/ou aux Conseillers en investissement par délégation sont détaillées dans la Note 13 et dans le Compte de résultat.

Les Administrateurs et Dirigeants du Dépositaire ne détenaient d'actions dans aucun des Fonds agréés par la SFC pour les exercices clos le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023. Comme indiqué à la Note 13, les commissions et frais du Dépositaire sont payés par le Gestionnaire à partir des Frais de gestion ou par les Conseillers en investissement. Comme indiqué à la Note 4, tous les avoirs en banque des Fonds agréés par la SFC sont détenus soit par State Street Bank and Trust Co., en tant qu'agent du Dépositaire, soit directement auprès d'un sous-dépositaire. Le Dépositaire peut recevoir des intérêts de la part des Fonds agréés par la SFC ou les prélever sur ces soldes de trésorerie.

18. CAPITAL SOCIAL

(a) Actions autorisées

Le capital social autorisé de la Société est de 38 092 € divisé en 30 000 actions de souscripteur à 1,27 € chacune et 500 000 000 000 d'actions de participation sans valeur nominale initialement désignées comme actions non classées.

(b) Actions de souscripteur

Les 30 000 actions de souscripteur d'origine, à l'exception de sept d'entre elles, ont été rachetées. Les actions de souscripteur ne font pas partie de la Valeur Nette d'Inventaire de la Société et, de ce fait, sont déclarées dans les états financiers, au titre exclusif de cette note. De l'avis du Conseil, cette déclaration reflète la nature des activités de fonds d'investissement de la Société.

(c) Actions de participation rachetables

Le capital social participatif émis est toujours égal à la Valeur Nette d'Inventaire des Fonds. Les actions de participation rachetables sont rachetables au gré des actionnaires et classées en tant que passifs financiers. La variation du nombre d'actions de participation pour les exercices clos les 31 décembre 2024 et 31 décembre 2023 était comme suit (en milliers) :

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	21 778	51 764
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(71 927)	(61 598)
	(50 149)	(9 834)
Distribution		
Émises	2 783	6 997
Émises à partir du réinvestissement des distributions	3	22
Rachetées	(4 123)	(3 978)
	(1 337)	3 041
Institutions en AUD (couverte) :		
Distribution		
Émises	0	34
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	361
Rachetées	0	(28 747)
	0	(28 352)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund (suite)		
Institutions en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	3	33
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(78)	(195)
	(75)	(162)
Distribution		
Émises	6	24
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(44)	(43)
	(38)	(19)
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	20 925	8 032
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(33 926)	(35 936)
	(13 001)	(27 904)
Distribution		
Émises	102	335
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	2
Rachetées	(477)	(1 092)
	(374)	(755)
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	502	166
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 926)	(317)
	(1 424)	(151)
Distribution		
Émises	2 100	1 026
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(3 158)	(1 274)
	(1 058)	(248)
Institutions en SGD (couverte) :		
Distribution		
Émises	2 864	930
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées	(227)	(25)
	2 638	906
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	375	133
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(140)	(435)
	235	(302)
Distribution		
Émises	308	308
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 966)	(3 140)
	(2 658)	(2 832)
Investisseurs en AUD (couverte) :		
Distribution		
Émises	91	18
Émises à partir du réinvestissement des distributions	3	3
Rachetées	(183)	0
	(89)	21

Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund (suite)		
Investisseurs en EUR (couverte) :		
Distribution		
Émises	1	29
Émises à partir du réinvestissement des distributions	5	5
Rachetées	(30)	0
	(24)	34
Investisseurs en RMB (couverte) :		
Distribution		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	2
Rachetées	0	(158)
	1	(156)
Investisseurs en SGD (couverte) :		
Distribution		
Émises	8	56
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(27)	(180)
	(19)	(124)
Administrations :		
Distribution		
Émises	966	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(267)	(549)
	699	(549)
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	378	454
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 194)	(1 704)
	(816)	(1 250)
Distribution		
Émises	1 151	1 462
Émises à partir du réinvestissement des distributions	61	81
Rachetées	(2 430)	(2 236)
	(1 218)	(693)
Catégorie E en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	10	16
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(22)	(54)
	(12)	(38)
Distribution		
Émises	3	2
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	(5)
	3	(3)
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	608	432
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(797)	(1 192)
	(189)	(760)
Distribution		
Émises	275	449
Émises à partir du réinvestissement des distributions	14	15
Rachetées	(227)	(369)
	62	95

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund (suite)		
Catégorie E en HKD (non couverte) :		
Distribution		
Émises	11	23
Émises à partir du réinvestissement des distributions	3	4
Rachetées	(484)	(112)
	(470)	(85)
Catégorie E en SGD (couverte) :		
Distribution		
Émises	2 322	289
Émises à partir du réinvestissement des distributions	27	29
Rachetées	(608)	(567)
	1 741	(249)
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(152)	0
	(152)	0
Distribution		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	4	6
Rachetées	(7)	(34)
	(3)	(28)
M Détail :		
Distribution II		
Émises	772	1 020
Émises à partir du réinvestissement des distributions	30	32
Rachetées	(1 362)	(690)
	(560)	362
M Détail en HKD (non couverte) :		
Distribution II		
Émises	594	400
Émises à partir du réinvestissement des distributions	3	3
Rachetées	(165)	(385)
	432	18
M Détail en SGD (couverte) :		
Distribution II		
Émises	443	43
Émises à partir du réinvestissement des distributions	17	20
Rachetées	(421)	(206)
	39	(143)
Catégorie Z :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(17 988)	(4 959)
	(17 988)	(4 959)
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	1 400	6
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(123)	0
	1 277	6
Distribution		
Émises	13 608	6 874
Émises à partir du réinvestissement des distributions	159	129
Rachetées	(10 280)	(9 473)
	3 487	(2 470)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund (suite)		
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	0	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	1
Distribution		
Émises	1 739	2 569
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(3 165)	(13 619)
	(1 426)	(11 050)
Institutions en GBP (couverte) :		
Distribution		
Émises	16	19
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées	(5)	(2)
	12	18
Institutions en SGD (couverte) :		
Distribution		
Émises	3 786	1 481
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	0
Rachetées	(258)	(14)
	3 529	1 467
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	0	26
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(25)	0
	(25)	26
Distribution		
Émises	0	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	1
Investisseurs en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	0	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1)	0
	(1)	1
Distribution		
Émises	0	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1)	0
	(1)	1
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	65	321
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(79)	(138)
	(14)	183
Distribution		
Émises	563	446
Émises à partir du réinvestissement des distributions	6	1
Rachetées	(363)	(1 386)
	206	(939)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund (suite)		
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	77	85
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(101)	(57)
	(24)	28
Catégorie E en EUR (non couverte) :		
Capitalisation		
Émises	27	45
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(386)	(270)
	(359)	(225)
Catégorie E en HKD (non couverte) :		
Distribution		
Émises	2	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	4	10
Rachetées	(172)	0
	(166)	10
Catégorie E en SGD (couverte) :		
Distribution		
Émises	150	397
Émises à partir du réinvestissement des distributions	10	5
Rachetées	(73)	(20)
	87	382
M Détail en HKD (non couverte) :		
Distribution		
Émises	2 162	38
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(750)	(382)
	1 412	(344)
Catégorie Z :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(330)	(3 548)
	(330)	(3 548)
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	261	13
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(189)	(126)
	72	(113)
Distribution II		
Émises	1	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	1	S/O
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	9 324	674
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 843)	(4 550)
	6 481	(3 876)
Institutions en GBP (couverte) :		
Distribution		
Émises	55	35
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(61)	(321)
	(6)	(286)

Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund (suite)		
Institutions en RMB (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	0	73
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	73
Distribution		
Émises	0	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	1
Institutions en RMB (non couverte) :		
Capitalisation		
Émises	385	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	385	1
Distribution		
Émises	694	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	694	1
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	2	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	(9)
	2	(9)
Administrations :		
Distribution II		
Émises	1 067	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	2	S/O
Rachetées	0	S/O
	1 069	S/O
Administrations en HKD (non couverte) :		
Distribution II		
Émises	1 520	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	1 520	S/O
Administrations en SGD (couverte) :		
Distribution II		
Émises	220	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	220	S/O
BM Détail :		
Décumulation		
Émises	1	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	1	S/O
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	1 184	143
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(348)	(399)
	836	(256)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund (suite)		
Distribution		
Émises	772	120
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées	(211)	(267)
	562	(146)
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1 556	4 389
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(6 416)	(4 614)
	(4 860)	(225)
Distribution		
Émises	585	1 008
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 635)	(1 471)
	(1 050)	(463)
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	5	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	5	0
Distribution		
Émises	6	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(6)	0
	0	0
M Détail :		
Capitalisation		
Émises	1 362	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(15)	0
	1 347	1
Décumulation		
Émises	1	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	1	S/O
Distribution		
Émises	480	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2)	0
	478	1
Distribution II		
Émises	15 542	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	0
Rachetées	(168)	0
	15 375	1
M Détail en AUD (couverte) :		
Distribution II		
Émises	1 245	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	3	S/O
Rachetées	0	S/O
	1 248	S/O
M Détail en CHF (couverte) :		
Distribution II		
Émises	286	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	2	S/O
Rachetées	0	S/O
	288	S/O

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund (suite)		
M Détail en GBP (couverte) :		
Distribution II		
Émises	160	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	160	S/O
M Détail en HKD (non couverte) :		
Capitalisation		
Émises	115	8
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	115	8
Distribution		
Émises	487	8
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	487	8
Distribution II		
Émises	37 039	8
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	0
Rachetées	(4 896)	0
	32 144	8
M Détail en JPY (couverte) :		
Distribution II		
Émises	7 053	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	5	S/O
Rachetées	(314)	S/O
	6 744	S/O
M Détail en RMB (couverte) :		
Distribution II		
Émises	168	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	168	S/O
M Détail en SGD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	644	137
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(178)	0
	466	137
Distribution		
Émises	233	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	0
Rachetées	(10)	0
	224	1
Distribution II		
Émises	8 577	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	6	0
Rachetées	(173)	0
	8 410	1
UM Détail :		
Distribution II		
Émises	3 002	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	(220)	S/O
	2 782	S/O

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund (suite)		
UM Détail en SGD (couverte) :		
Distribution II		
Émises	22 787	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	(871)	S/O
	21 916	S/O
Catégorie Z :		
Capitalisation		
Émises	397	496
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	(4 471)
	397	(3 975)
Fonds PIMCO Capital Securities Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	12 222	24 877
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(24 759)	(34 467)
	(12 537)	(9 590)
Distribution		
Émises	16 658	5 121
Émises à partir du réinvestissement des distributions	167	16
Rachetées	(4 881)	(25 954)
	11 944	(20 817)
Institutions en AUD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	816	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	816	S/O
Distribution		
Émises	802	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	(800)	S/O
	2	S/O
Institutions en BRL (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	2 513	353
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 582)	(2 121)
	931	(1 768)
Institutions en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	196	292
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(637)	(1 444)
	(441)	(1 152)
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	6 059	30 167
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(34 761)	(48 188)
	(28 702)	(18 021)
Distribution		
Émises	7 732	11 212
Émises à partir du réinvestissement des distributions	41	35
Rachetées	(944)	(11 801)
	6 829	(554)

Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds PIMCO Capital Securities Fund (suite)		
Distribution II		
Émises	0	395
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(148)	(3 687)
	(148)	(3 292)
Institutions en GBP (couverte) : Capitalisation		
Émises	670	2 079
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(888)	(1 478)
	(218)	601
Distribution		
Émises	243	1 424
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	1
Rachetées	(1 491)	(1 875)
	(1 248)	(450)
Institutions en SGD (couverte) : Distribution		
Émises	18 553	283
Émises à partir du réinvestissement des distributions	8	5
Rachetées	(4 471)	(14)
	14 090	274
Investisseurs : Capitalisation		
Émises	2 314	2 959
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(4 096)	(5 986)
	(1 782)	(3 027)
Distribution		
Émises	577	728
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 220)	(3 190)
	(643)	(2 462)
Investisseurs en AUD (couverte) : Distribution		
Émises	8	193
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 034)	(62)
	(1 026)	131
Investisseurs en CAD (couverte) : Distribution		
Émises	0	8
Émises à partir du réinvestissement des distributions	2	2
Rachetées	(150)	0
	(148)	10
Investisseurs en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	294	195
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(890)	(310)
	(596)	(115)
Investisseurs en GBP (couverte) : Distribution		
Émises	8	74
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(250)	(50)
	(242)	24

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds PIMCO Capital Securities Fund (suite)		
Investisseurs en RMB (couverte) : Distribution		
Émises	S/O	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(313)
	S/O	(313)
Investisseurs en SGD (couverte) : Distribution		
Émises	153	154
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(181)	(367)
	(28)	(213)
Administrations : Capitalisation		
Émises	1 058	1 131
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 206)	(1 771)
	(148)	(640)
Distribution		
Émises	796	465
Émises à partir du réinvestissement des distributions	24	20
Rachetées	(1 185)	(2 421)
	(365)	(1 936)
Distribution II		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1)	0
	(1)	0
Administrations en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	42	278
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(132)	(467)
	(90)	(189)
Administrations en SGD (couverte) : Distribution II		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1)	0
	(1)	0
Catégorie E : Capitalisation		
Émises	2 847	3 758
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(4 538)	(8 866)
	(1 691)	(5 108)
Distribution		
Émises	1 603	1 004
Émises à partir du réinvestissement des distributions	10	11
Rachetées	(1 187)	(1 671)
	426	(656)
Catégorie E en CHF (couverte) : Capitalisation		
Émises	67	58
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(88)	(324)
	(21)	(266)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds PIMCO Capital Securities Fund (suite)	
Catégorie E en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	6 735	8 103
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(7 962)	(9 010)
	(1 227)	(907)
Distribution		
Émises	1 027	1 322
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées	(1 199)	(1 352)
	(171)	(29)
M Détail :		
Distribution II		
Émises	4 726	3 457
Émises à partir du réinvestissement des distributions	23	38
Rachetées	(4 416)	(5 448)
	333	(1 953)
M Détail en GBP (couverte) : Distribution		
Émises	1	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	1	S/O
M Détail en HKD (non couverte) : Distribution		
Émises	193	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	2	0
Rachetées	0	(45)
	195	(45)
M Détail en SGD (couverte) : Distribution II		
Émises	15 285	2 605
Émises à partir du réinvestissement des distributions	63	27
Rachetées	(6 274)	(2 843)
	9 074	(211)
Catégorie R : Distribution		
Émises	85	108
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(202)	(120)
	(117)	(12)
Catégorie R en EUR (couverte) : Distribution		
Émises	2	13
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(10)	(196)
	(8)	(183)
Catégorie R en GBP (couverte) : Distribution		
Émises	11	20
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(128)	(56)
	(117)	(36)
Catégorie T : Distribution		
Émises	299	47
Émises à partir du réinvestissement des distributions	8	8
Rachetées	(208)	(107)
	99	(52)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds PIMCO Capital Securities Fund (suite)	
Catégorie T en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	802	736
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 353)	(1 236)
	(551)	(500)
Catégorie Z : Distribution		
Émises	470	2 213
Émises à partir du réinvestissement des distributions	189	462
Rachetées	(4 250)	(3 323)
	(3 591)	(648)
Catégorie Z en AUD (couverte) : Distribution		
Émises	75	1 524
Émises à partir du réinvestissement des distributions	332	485
Rachetées	(5 619)	(4 634)
	(5 212)	(2 625)
Institutions : Capitalisation		
Émises	3 037	1 358
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(859)	(1 715)
	2 178	(357)
Institutions en AUD (couverte) : Distribution		
Émises	328	245
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées	(14)	(30)
	315	216
Institutions en CHF (couverte) : Capitalisation		
Émises	47	11
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(91)	(29)
	(44)	(18)
Institutions en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	1 145	1 064
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 126)	(3 975)
	19	(2 911)
Distribution		
Émises	265	5 036
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(147)	(5 106)
	118	(70)
Institutions en GBP (couverte) : Capitalisation		
Émises	1 570	1 502
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 183)	(2 218)
	387	(716)
Distribution		
Émises	2 311	1 982
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 083)	(1 005)
	228	977

Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds PIMCO Climate Bond Fund (suite)		
Institutions en SEK (couverte) : Capitalisation		
Émises	392	356
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(79)	(3 554)
	313	(3 198)
Institutions en SGD (couverte) : Capitalisation		
Émises	163	139
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(199)	(172)
	(36)	(33)
Investisseurs : Capitalisation		
Émises	0	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1)	0
	(1)	1
Administrations en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	265	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	(59)	S/O
	206	S/O
Administrations en SEK (couverte) : Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	0
Catégorie E en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	133	390
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(798)	(422)
	(665)	(32)
Catégorie Z : Capitalisation		
Émises	3 234	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	3 234	0
Fonds Commodity Real Return Fund		
Institutions : Capitalisation		
Émises	19 149	17 518
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(19 307)	(23 728)
	(158)	(6 210)
Institutions en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	4 859	11 718
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(8 807)	(22 376)
	(3 948)	(10 658)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Commodity Real Return Fund (suite)		
Institutions en EUR (non couverte) : Capitalisation		
Émises	660	1 128
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 392)	(3 016)
	(1 732)	(1 888)
Institutions en GBP (couverte) : Capitalisation		
Émises	502	894
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(497)	(2 320)
	5	(1 426)
Institutions en GBP (non couverte) : Distribution		
Émises	1 190	872
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(469)	(413)
	721	459
Investisseurs : Capitalisation		
Émises	63	124
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(502)	(3 273)
	(439)	(3 149)
Catégorie E : Capitalisation		
Émises	2 627	2 515
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(7 784)	(13 233)
	(5 157)	(10 718)
Catégorie E en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	2 538	3 150
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(7 460)	(19 021)
	(4 922)	(15 871)
Catégorie E en SGD (couverte) : Capitalisation		
Émises	259	73
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(162)	(137)
	97	(64)
H Institutions : Capitalisation		
Émises	386	521
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(707)	(162)
	(321)	359
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund		
Institutions : Capitalisation		
Émises	671	201
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(322)	(238)
	349	(37)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds PIMCO Credit Opportunites Bond Fund (suite)		
Institutions en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	16	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(184)	(395)
	(168)	(395)
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1 567	150
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(813)	(206)
	754	(56)
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	786	122
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(197)	(185)
	589	(63)
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	172	104
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(145)	(85)
	27	19
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	1	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	1	S/O
Catégorie Z :		
Capitalisation		
Émises	1	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	1	S/O
Fonds Diversified Income Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	2 855	2 164
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(11 088)	(12 981)
	(8 233)	(10 817)
Distribution		
Émises	1 246	1 030
Émises à partir du réinvestissement des distributions	789	674
Rachetées	(2 529)	(6 990)
	(494)	(5 286)
Institutions en CAD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	4 257	2 367
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(6 856)	(3 651)
	(2 599)	(1 284)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Diversified Income Fund (suite)		
Institutions en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	40	150
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(463)	(384)
	(423)	(234)
Distribution		
Émises	109	36
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(81)	(423)
	28	(387)
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	6 278	10 183
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(10 343)	(21 072)
	(4 065)	(10 889)
Distribution		
Émises	1 869	442
Émises à partir du réinvestissement des distributions	176	110
Rachetées	(4 109)	(17 729)
	(2 064)	(17 177)
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1 511	1 534
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(8 166)	(8 883)
	(6 655)	(7 349)
Distribution		
Émises	11 733	9 937
Émises à partir du réinvestissement des distributions	272	407
Rachetées	(17 512)	(32 986)
	(5 507)	(22 642)
Institutions en MXN (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	6 930	3 239
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(672)	(2 406)
	6 258	833
Institutions en SEK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	17	16
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	(16)
	17	0
Institutions en SGD (couverte) :		
Distribution		
Émises	143	423
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(489)	(4 807)
	(346)	(4 384)
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	5	154
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(641)	(1 774)
	(636)	(1 620)

Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds Diversified Income Fund (suite)	
Distribution		
Émises	9	1 879
Émises à partir du réinvestissement des distributions	18	18
Rachetées	(3 392)	(1 389)
	(3 365)	508
Investisseurs en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	315	203
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(257)	(509)
	58	(306)
Distribution		
Émises	8	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(49)	(160)
	(41)	(159)
Administrations : Distribution		
Émises	650	314
Émises à partir du réinvestissement des distributions	32	29
Rachetées	(857)	(2 566)
	(175)	(2 223)
Administrations en AUD (couverte) : Distribution		
Émises	S/O	6
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(347)
	S/O	(341)
Administrations en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	8	20
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(22)	(109)
	(14)	(89)
Administrations en GBP (couverte) : Distribution		
Émises	40	12
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	0
Rachetées	(117)	(114)
	(76)	(102)
Administrations en JPY (couverte) : Capitalisation		
Émises	32	27
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(195)	(24)
	(163)	3
Administrations en SEK (couverte) : Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	0
Administrations en SGD (couverte) : Distribution		
Émises	7 681	2 496
Émises à partir du réinvestissement des distributions	36	29
Rachetées	(1 289)	(1 796)
	6 428	729

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds Diversified Income Fund (suite)	
BM Détail :		
Décumulation		
Émises	117 198	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(5 913)	0
	111 285	1
Distribution II		
Émises	26 242	4 067
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(5 032)	(440)
	21 210	3 627
BN Détail :		
Distribution II		
Émises	S/O	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(1)
	S/O	(1)
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	4 052	2 399
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(7 247)	(8 495)
	(3 195)	(6 096)
Distribution		
Émises	3 757	2 160
Émises à partir du réinvestissement des distributions	108	107
Rachetées	(6 359)	(9 742)
	(2 494)	(7 475)
Catégorie E en CHF (couverte) : Capitalisation		
Émises	140	24
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(161)	(279)
	(21)	(255)
Catégorie E en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	6 286	7 949
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(15 023)	(37 557)
	(8 737)	(29 608)
Distribution		
Émises	3 676	3 943
Émises à partir du réinvestissement des distributions	3	3
Rachetées	(15 271)	(23 603)
	(11 592)	(19 657)
Catégorie E en SGD (couverte) : Distribution		
Émises	177	262
Émises à partir du réinvestissement des distributions	3	2
Rachetées	(557)	(943)
	(377)	(679)
H Institutions : Capitalisation		
Émises	73 736	30 370
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(33 526)	(28 561)
	40 210	1 809

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Diversified Income Fund (suite)		
Distribution		
Émises	43	8
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	43	8
M Détail :		
Déaccumulation		
Émises	18 031	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	2	0
Rachetées	(8 334)	0
	9 699	1
Distribution		
Émises	2 016	1 300
Émises à partir du réinvestissement des distributions	41	46
Rachetées	(3 439)	(4 061)
	(1 382)	(2 715)
Distribution II		
Émises	10 814	5 300
Émises à partir du réinvestissement des distributions	4	2
Rachetées	(8 772)	(8 314)
	2 046	(3 012)
M Détail en AUD (couverte) :		
Distribution		
Émises	818	577
Émises à partir du réinvestissement des distributions	4	2
Rachetées	(772)	(1 360)
	50	(781)
N Détail :		
Distribution II		
Émises	2	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2)	0
	0	0
Catégorie T :		
Capitalisation		
Émises	166	78
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(469)	(357)
	(303)	(279)
Distribution		
Émises	34	51
Émises à partir du réinvestissement des distributions	6	7
Rachetées	(165)	(150)
	(125)	(92)
Catégorie T en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	364	444
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(808)	(645)
	(444)	(201)
Distribution		
Émises	318	288
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(545)	(401)
	(227)	(113)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Diversified Income Fund (suite)		
Catégorie W :		
Capitalisation		
Émises	107	94
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 102)	(4 357)
	(995)	(4 263)
Distribution		
Émises	12	98
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(274)	(4 418)
	(262)	(4 320)
Catégorie W en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	0	32
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(47)	(1 175)
	(47)	(1 143)
Distribution		
Émises	0	9
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(46)	(44)
	(46)	(35)
Catégorie W en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	10	22
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(162)	(890)
	(152)	(868)
Distribution		
Émises	0	10
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(48)	(311)
	(48)	(301)
Catégorie W en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	(213)
	0	(213)
Distribution		
Émises	0	61
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(39)	(387)
	(39)	(326)
Catégorie W en SGD (couverte) :		
Distribution		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	(193)
	0	(193)
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	398	235
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(110)	(655)
	288	(420)

Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund (suite)		
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1 353	760
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(937)	(6 619)
	416	(5 859)
Distribution II		
Émises	8	6
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(49)	(112)
	(41)	(106)
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	14	161
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(5 611)	(3 121)
	(5 597)	(2 960)
Distribution		
Émises	123	72
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(5 073)	(2 758)
	(4 950)	(2 686)
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2)	(39)
	(2)	(39)
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	708	147
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(336)	(726)
	372	(579)
Distribution		
Émises	1 697	103
Émises à partir du réinvestissement des distributions	4	5
Rachetées	(539)	(426)
	1 162	(318)
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	836	371
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(898)	(1 783)
	(62)	(1 412)
Distribution		
Émises	851	375
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	0
Rachetées	(570)	(523)
	282	(148)
Fonds Diversified Income ESG Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	0

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Diversified Income ESG Fund (suite)		
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	40	4 610
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(689)	(577)
	(649)	4 033
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	0
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	0
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	0
Fonds Dynamic Bond Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	1 999	7 291
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(4 126)	(18 596)
	(2 127)	(11 305)
Distribution		
Émises	166	153
Émises à partir du réinvestissement des distributions	4	4
Rachetées	(187)	(151)
	(17)	6
Institutions en CAD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(131)	(187)
	(131)	(187)
Institutions en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	59	10
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(24)	(6 804)
	35	(6 794)
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1 086	2 249
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(5 122)	(10 648)
	(4 036)	(8 399)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds Dynamic Bond Fund (suite)	
Distribution		
Émises	8	57
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées	(249)	(693)
	(240)	(635)
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	29 116	18 097
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(11 082)	(20 444)
	18 034	(2 347)
Distribution		
Émises	101	416
Émises à partir du réinvestissement des distributions	36	42
Rachetées	(10 460)	(550)
	(10 323)	(92)
Institutions en NOK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(260)	(64)
	(260)	(64)
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	332	257
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(968)	(678)
	(636)	(421)
Distribution		
Émises	1	2
Émises à partir du réinvestissement des distributions	3	5
Rachetées	(53)	(183)
	(49)	(176)
Investisseurs en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	60	5
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(56)	(10)
	4	(5)
Administrations :		
Capitalisation		
Émises	4	31
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(269)	(569)
	(265)	(538)
Administrations en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	5	46
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(6)	(68)
	(1)	(22)
Administrations en SEK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	13	17
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(86)	(99)
	(73)	(82)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds Dynamic Bond Fund (suite)	
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	691	1 040
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 162)	(1 587)
	(471)	(547)
Distribution		
Émises	92	105
Émises à partir du réinvestissement des distributions	14	12
Rachetées	(325)	(281)
	(219)	(164)
Catégorie E en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	27	28
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(152)	(178)
	(125)	(150)
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	913	456
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 398)	(1 298)
	(485)	(842)
Catégorie E en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	10	7
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(57)	(156)
	(47)	(149)
G Détail en EUR (couverte) :		
Distribution		
Émises	25	14
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(123)	(174)
	(98)	(160)
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	5 133	4 672
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(6 864)	(1 749)
	(1 731)	2 923
Distribution		
Émises	S/O	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(1)
	S/O	(1)
Catégorie R :		
Capitalisation		
Émises	1 015	9
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(987)	(178)
	28	(169)
Catégorie Z :		
Capitalisation		
Émises	4 089	1 575
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	(724)
	4 089	851

Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Dynamic Bond Fund (suite)		
Catégorie Z en AUD (couverte) : Distribution		
Émises	47	111
Émises à partir du réinvestissement des distributions	41	97
Rachetées	(1 855)	(1 379)
	(1 767)	(1 171)
Fonds Dynamic Multi-Asset Fund		
Institutions : Capitalisation		
Émises	3 601	10 113
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(90 344)	(61 089)
	(86 743)	(50 976)
Distribution II		
Émises	0	774
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(11 229)	(3 964)
	(11 229)	(3 190)
Institutions en CHF (couverte) : Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(245)	(52)
	(245)	(52)
Institutions en GBP (couverte) : Capitalisation		
Émises	8 141	9 976
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(40 098)	(21 764)
	(31 957)	(11 788)
Distribution		
Émises	14	66
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(969)	(2 136)
	(955)	(2 070)
Institutions en ILS (couverte) : Capitalisation		
Émises	171	1 438
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 839)	(193)
	(1 668)	1 245
Institutions en SGD (couverte) : Capitalisation		
Émises	51	52
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(9 354)	(3 235)
	(9 303)	(3 183)
Institutions en USD (couverte) : Capitalisation		
Émises	194	695
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(8 358)	(3 969)
	(8 164)	(3 274)
Distribution II		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(531)	0
	(531)	0

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Dynamic Multi-Asset Fund (suite)		
Investisseurs : Capitalisation		
Émises	69	23
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 083)	(149)
	(1 014)	(126)
Investisseurs en USD (couverte) : Capitalisation		
Émises	S/O	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(1)
	S/O	(1)
BM Détail en AUD (couverte) : Distribution II		
Émises	40	39
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(58)	(22)
	(18)	17
BM Détail en USD (couverte) : Distribution II		
Émises	107	162
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(174)	(96)
	(67)	66
Catégorie E : Capitalisation		
Émises	2 821	7 284
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(103 993)	(78 046)
	(101 172)	(70 762)
Distribution		
Émises	0	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(361)	(146)
	(361)	(145)
Catégorie E en USD (couverte) : Capitalisation		
Émises	311	646
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(11 100)	(6 514)
	(10 789)	(5 868)
Distribution		
Émises	S/O	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(4)
	S/O	(4)
Distribution II		
Émises	S/O	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(1)
	S/O	(1)
H Institutions en USD (couverte) : Capitalisation		
Émises	7	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(74)	(173)
	(67)	(173)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds Dynamic Multi-Asset Fund (suite)	
M Détail en AUD (couverte) :		
Distribution II		
Émises	2	24
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées	(44)	(23)
	(41)	2
M Détail en SGD (couverte) :		
Distribution II		
Émises	5	53
Émises à partir du réinvestissement des distributions	3	4
Rachetées	(1 166)	(437)
	(1 158)	(380)
M Détail en USD (couverte) :		
Distribution II		
Émises	44	88
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	3
Rachetées	(5 104)	(2 215)
	(5 059)	(2 124)
Catégorie T :		
Capitalisation		
Émises	115	504
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(6 763)	(1 986)
	(6 648)	(1 482)
Catégorie T en USD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	15	38
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(368)	(84)
	(353)	(46)
Catégorie Z :		
Capitalisation		
Émises	419	40
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(10 096)	(4 450)
	(9 677)	(4 410)
	Fonds Emerging Local Bond Fund	
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	33 654	38 848
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(30 968)	(19 232)
	2 686	19 616
Distribution		
Émises	5 824	2 085
Émises à partir du réinvestissement des distributions	16	0
Rachetées	(2 573)	(186)
	3 267	1 899
Institutions en EUR (non couverte) :		
Capitalisation		
Émises	18 986	23 946
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(15 068)	(9 118)
	3 918	14 828

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds Emerging Local Bond Fund (suite)	
Distribution		
Émises	4 192	5 342
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 352)	(2 538)
	1 840	2 804
Institutions en GBP (non couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1 704	241
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(399)	(144)
	1 305	97
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	212	542
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(425)	(1 796)
	(213)	(1 254)
Investisseurs en EUR (non couverte) :		
Capitalisation		
Émises	39	2
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(103)	(13)
	(64)	(11)
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	1 549	3 988
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 043)	(3 951)
	(494)	37
Distribution		
Émises	869	405
Émises à partir du réinvestissement des distributions	3	2
Rachetées	(767)	(278)
	105	129
Catégorie E en EUR (non couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1 575	2 285
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 802)	(2 011)
	(227)	274
Distribution		
Émises	175	9
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(21)	(10)
	154	(1)
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	45 827	67 149
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(64 232)	(54 102)
	(18 405)	13 047
Catégorie Z :		
Distribution		
Émises	2 447	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	386	252
Rachetées	0	(2 093)
	2 833	(1 841)

Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Emerging Local Bond ESG Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(120)	0
	(120)	0
Distribution		
Émises	2	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	2	0
Institutions en EUR (non couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1 607	7 663
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(730)	0
	877	7 663
Distribution		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	0
Institutions en GBP (non couverte) :		
Distribution		
Émises	0	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	1
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1)	0
	(1)	0
Distribution		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1)	0
	(1)	0
Investisseurs en EUR (non couverte) :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1)	0
	(1)	0
Distribution		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1)	0
	(1)	0
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	0

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Emerging Local Bond ESG Fund (suite)		
Distribution		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	0
Catégorie E en EUR (non couverte) :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	0
Distribution		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	0
Catégorie Z :		
Capitalisation		
Émises	619	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	619	0
Fonds Emerging Markets Bond Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	7 950	8 371
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(7 082)	(7 515)
	868	856
Distribution		
Émises	3 518	2 723
Émises à partir du réinvestissement des distributions	160	76
Rachetées	(495)	(750)
	3 183	2 049
Institutions en CHF (couverte) :		
Distribution		
Émises	266	271
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(4 391)	(314)
	(4 125)	(43)
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	3 636	4 709
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(6 346)	(6 109)
	(2 710)	(1 400)
Distribution		
Émises	3 974	11 405
Émises à partir du réinvestissement des distributions	7	20
Rachetées	(4 576)	(7 785)
	(595)	3 640
Institutions en EUR (non couverte) :		
Capitalisation		
Émises	3 228	6 372
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(4 629)	(3 603)
	(1 401)	2 768

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Emerging Markets Bond Fund (suite)		
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	52	42
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(72)	(239)
	(20)	(197)
Distribution		
Émises	7 318	3 380
Émises à partir du réinvestissement des distributions	337	169
Rachetées	(2 123)	(4 378)
	5 532	(829)
Institutions en SGD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1 044	658
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(723)	(1 619)
	321	(961)
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	22	15
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(26)	(14)
	(4)	1
Investisseurs en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	102	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(101)	0
	1	0
Administrations :		
Capitalisation		
Émises	235	165
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(342)	(66)
	(107)	99
BM Détail :		
Décumulation		
Émises	779	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(207)	0
	572	1
Distribution II		
Émises	174	138
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(53)	(47)
	121	91
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	1 556	1 290
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 132)	(1 092)
	424	198
Distribution		
Émises	3 891	5 539
Émises à partir du réinvestissement des distributions	21	13
Rachetées	(5 924)	(5 348)
	(2 012)	204

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Emerging Markets Bond Fund (suite)		
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	528	827
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(910)	(857)
	(382)	(30)
Catégorie E en SGD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	165	87
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(123)	(109)
	42	(22)
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	12 620	6 142
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(7 937)	(4 510)
	4 683	1 632
Distribution		
Émises	0	5
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	5
M Détail :		
Décumulation		
Émises	4 379	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 231)	0
	3 148	1
Distribution		
Émises	524	213
Émises à partir du réinvestissement des distributions	7	6
Rachetées	(281)	(298)
	250	(79)
Distribution II		
Émises	11 374	9 169
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	0
Rachetées	(10 504)	(9 036)
	871	133
M Détail en AUD (couverte) :		
Distribution		
Émises	86	662
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(194)	(169)
	(108)	493
Catégorie Z :		
Distribution		
Émises	454	1 264
Émises à partir du réinvestissement des distributions	89	72
Rachetées	0	0
	543	1 336
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	11 584	9 063
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(8 249)	(8 642)
	3 335	421

Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund (suite)	
Distribution		
Émises	6 114	6 614
Émises à partir du réinvestissement des distributions	43	70
Rachetées	(2 793)	(12 399)
	3 364	(5 715)
Institutions en CHF (couverte) : Capitalisation		
Émises	35 048	31 006
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(6 050)	(6 689)
	28 998	24 317
Institutions en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	19 166	16 806
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(38 682)	(33 770)
	(19 516)	(16 964)
Distribution		
Émises	12 386	15 413
Émises à partir du réinvestissement des distributions	105	77
Rachetées	(19 939)	(13 847)
	(7 448)	1 643
Institutions en GBP (couverte) : Distribution		
Émises	2 403	4 924
Émises à partir du réinvestissement des distributions	3	2
Rachetées	(14 503)	(13 019)
	(12 097)	(8 093)
Institutions en GBP (non couverte) : Distribution		
Émises	263	410
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(158)	(217)
	105	193
Investisseurs en NOK (couverte) : Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(9)	(10)
	(9)	(10)
Investisseurs en SEK (couverte) : Capitalisation		
Émises	105	159
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(130)	(180)
	(25)	(21)
Administrations : Capitalisation		
Émises	25	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	25	0
Distribution		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	0

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund (suite)	
Administrations en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	129	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	(60)	S/O
	69	S/O
Administrations en SEK (couverte) : Capitalisation		
Émises	16	3
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(14)	(1)
	2	2
Catégorie E : Capitalisation		
Émises	317	354
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(56)	(67)
	261	287
Distribution		
Émises	32	8
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(19)	(35)
	13	(27)
Catégorie E en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	1 218	1 801
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(3 767)	(2 163)
	(2 549)	(362)
Catégorie Z : Capitalisation		
Émises	0	467
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(352)	(114)
	(352)	353
	Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	
Institutions : Capitalisation		
Émises	55	267
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(265)	(69)
	(210)	198
Institutions en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	3	28
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(25)	(1 229)
	(22)	(1 201)
Catégorie E : Capitalisation		
Émises	74	26
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(224)	(438)
	(150)	(412)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund (suite)		
Catégorie E en CHF (couverte) : Capitalisation		
Émises	20	10
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(136)	(163)
	(116)	(153)
Catégorie E en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	42	87
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(274)	(335)
	(232)	(248)
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund		
Institutions : Capitalisation		
Émises	2 482	4 184
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 704)	(1 045)
	(222)	3 139
Institutions en EUR (partiellement couverte) : Capitalisation		
Émises	2 445	743
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(765)	(888)
	1 680	(145)
Institutions en GBP (partiellement couverte) : Distribution		
Émises	7	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	7	4
Rachetées	(4)	0
	10	4
Catégorie E : Capitalisation		
Émises	10	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	10	1
Distribution		
Émises	13	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	13	1
Catégorie E en EUR (partiellement couverte) : Capitalisation		
Émises	838	74
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(21)	0
	817	74
Catégorie Z : Capitalisation		
Émises	0	2 385
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	(853)
	0	1 532

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund		
Institutions en EUR (non couverte) : Capitalisation		
Émises	180	170
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(354)	(199)
	(174)	(29)
Catégorie E : Capitalisation		
Émises	21	30
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(71)	(86)
	(50)	(56)
Catégorie E en EUR (non couverte) : Capitalisation		
Émises	40	56
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(95)	(170)
	(55)	(114)
Fonds PIMCO ESG Income Fund		
Institutions : Capitalisation		
Émises	3 128	5 541
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 080)	(3 611)
	1 048	1 930
Distribution		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	3
Rachetées	0	(395)
	0	(392)
Institutions en AUD (couverte) : Distribution		
Émises	3 965	1 632
Émises à partir du réinvestissement des distributions	311	149
Rachetées	(5 307)	(165)
	(1 031)	1 616
Institutions en CHF (couverte) : Capitalisation		
Émises	115	183
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(33)	(849)
	82	(666)
Institutions en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	1 861	6 362
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(951)	(13 304)
	910	(6 942)
Distribution		
Émises	446	4 618
Émises à partir du réinvestissement des distributions	2	0
Rachetées	(129)	(27)
	319	4 591
Institutions en GBP (couverte) : Distribution		
Émises	1 372	5
Émises à partir du réinvestissement des distributions	6	1
Rachetées	(4)	(8)
	1 374	(2)

Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds PIMCO ESG Income Fund (suite)		
Institutions en NOK (couverte) : Capitalisation		
Émises	3 693	2 912
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(782)	(144)
	2 911	2 768
Institutions en SEK (couverte) : Capitalisation		
Émises	3 354	533
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(63)	0
	3 291	533
Institutions en SGD (couverte) : Distribution		
Émises	195	6
Émises à partir du réinvestissement des distributions	2	1
Rachetées	(29)	(2)
	168	5
Administrations en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	1	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	1	S/O
Administrations en SEK (couverte) : Capitalisation		
Émises	292	431
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(515)	(724)
	(223)	(293)
Catégorie E : Capitalisation		
Émises	172	148
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(90)	(54)
	82	94
Distribution		
Émises	127	23
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(59)	(18)
	68	5
Catégorie E en CHF (couverte) : Distribution		
Émises	71	3
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	(3)
	71	0
Catégorie E en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	192	257
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(149)	(101)
	43	156
Distribution		
Émises	179	206
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(61)	(117)
	118	89

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds PIMCO ESG Income Fund (suite)		
Catégorie R en AUD (couverte) : Distribution		
Émises	786	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 130)	(575)
	(344)	(575)
Catégorie Z : Capitalisation		
Émises	507	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	(15)	S/O
	492	S/O
Fonds Euro Bond Fund		
Institutions : Capitalisation		
Émises	13 391	14 605
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(11 283)	(30 638)
	2 108	(16 033)
Distribution		
Émises	294	498
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(692)	(3 279)
	(398)	(2 781)
Institutions en CHF (couverte) : Capitalisation		
Émises	1 136	286
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(3 205)	(400)
	(2 069)	(114)
Investisseurs : Capitalisation		
Émises	214	147
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(87)	(61)
	127	86
Catégorie E : Capitalisation		
Émises	1 854	1 693
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 080)	(1 050)
	(226)	643
Distribution		
Émises	282	415
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(374)	(410)
	(92)	5
Fonds Euro Credit Fund		
Institutions : Capitalisation		
Émises	2 409	4 028
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(3 992)	(6 155)
	(1 583)	(2 127)
Distribution II		
Émises	81	520
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(765)	(1 680)
	(684)	(1 160)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Euro Credit Fund (suite)		
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	895	4 761
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 766)	(2 416)
	(871)	2 345
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	809	1 439
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 671)	(13 470)
	(862)	(12 031)
Distribution II		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1)	(9)
	(1)	(9)
Fonds Euro Income Bond Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	14 213	7 409
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(6 012)	(9 964)
	8 201	(2 555)
Distribution		
Émises	1 164	1 293
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 479)	(3 121)
	(315)	(1 828)
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	400	579
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(520)	(179)
	(120)	400
Distribution		
Émises	339	61
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	2
Rachetées	(130)	(151)
	210	(88)
Administrations :		
Capitalisation		
Émises	197	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	(48)	S/O
	149	S/O
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	13 656	10 067
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(10 753)	(10 698)
	2 903	(631)
Distribution		
Émises	11 992	6 657
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(6 645)	(6 952)
	5 347	(295)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Euro Income Bond Fund (suite)		
Catégorie T :		
Capitalisation		
Émises	1 942	905
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(814)	(532)
	1 128	373
Distribution		
Émises	815	612
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(208)	(226)
	607	386
Fonds Euro Long Average Duration Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	18 871	41 030
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(3 424)	(2 711)
	15 447	38 319
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	168	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(6)	0
	162	1
Fonds Euro Short-Term Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	7 247	5 508
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(7 342)	(20 793)
	(95)	(15 285)
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	435	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	(10)	S/O
	425	S/O
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	7 528	2 077
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 081)	(819)
	5 447	1 258
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	5 912	20 217
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(7 623)	(3 749)
	(1 711)	16 468
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	707	389
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(49)	(30)
	658	359

Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund (suite)		
Distribution		
Émises	10	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(4)	0
	6	1
Catégorie Z :		
Capitalisation		
Émises	0	2 602
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	(4 176)
	0	(1 574)
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	78 612	1 510
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(10 100)	(7 240)
	68 512	(5 730)
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	347	715
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(272)	(366)
	75	349
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	1 432	1 399
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 338)	(4 122)
	(906)	(2 723)
Fonds Global Advantage Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	0	41
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(10)	(83)
	(10)	(42)
Institutions en CHF (partiellement couverte) :		
Distribution		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	(44)
	0	(44)
Institutions en EUR (partiellement couverte) :		
Capitalisation		
Émises	603	627
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 088)	(1 187)
	(485)	(560)
Institutions en NOK (partiellement couverte) :		
Capitalisation		
Émises	6	7
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	6	7

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Global Advantage Fund (suite)		
Catégorie E en EUR (partiellement couverte) :		
Capitalisation		
Émises	31	31
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(84)	(98)
	(53)	(67)
Fonds Global Bond Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	91 976	52 900
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(16 496)	(25 562)
	75 480	27 338
Distribution		
Émises	5 243	3 821
Émises à partir du réinvestissement des distributions	145	59
Rachetées	(1 681)	(2 358)
	3 707	1 522
Institutions (exposition au risque de change) :		
Capitalisation		
Émises	5 079	6 845
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(619)	(8 166)
	4 460	(1 321)
Distribution		
Émises	8	11
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(37)	(80)
	(29)	(69)
Institutions en AUD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	4 799	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	(151)	S/O
	4 648	S/O
Institutions en CAD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	0	43
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(528)	(742)
	(528)	(699)
Institutions en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1 281	730
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(922)	(3 652)
	359	(2 922)
Distribution		
Émises	75	94
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées	(218)	(2 086)
	(142)	(1 991)
Institutions en EUR (exposition au risque de change) :		
Capitalisation		
Émises	3 666	7 439
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(5 307)	(7 838)
	(1 641)	(399)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds Global Bond Fund (suite)	
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	17 312	20 966
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(22 384)	(24 690)
	(5 072)	(3 724)
Distribution		
Émises	1 330	11 765
Émises à partir du réinvestissement des distributions	38	23
Rachetées	(18 927)	(7 707)
	(17 559)	4 081
Institutions en GBP (exposition au risque de change) :		
Capitalisation		
Émises	58	42
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(25)	(152)
	33	(110)
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	4 672	3 570
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 511)	(2 904)
	2 161	666
Distribution		
Émises	2 997	2 512
Émises à partir du réinvestissement des distributions	45	35
Rachetées	(2 770)	(4 163)
	272	(1 616)
Institutions en NOK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1 623	3 086
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 111)	(5 880)
	(488)	(2 794)
Institutions en NZD (couverte) :		
Distribution		
Émises	305	413
Émises à partir du réinvestissement des distributions	68	39
Rachetées	(1 607)	(1 127)
	(1 234)	(675)
Institutions en RMB (non couverte) :		
Distribution		
Émises	1	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	1	S/O
Institutions en SEK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	9	484
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(136)	(3 984)
	(127)	(3 500)
Institutions en SGD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	39 145	4 910
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(4 390)	(4 983)
	34 755	(73)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds Global Bond Fund (suite)	
Distribution		
Émises	3	12
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	(1)
	3	11
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	1 778	4 534
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 317)	(1 361)
	461	3 173
Distribution		
Émises	1 996	3 170
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées	(1 555)	(1 590)
	442	1 581
Investisseurs en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	164	409
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 541)	(2 456)
	(2 377)	(2 047)
Investisseurs en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	793	852
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(751)	(648)
	42	204
Investisseurs en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	151	57
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(54)	(12)
	97	45
Investisseurs en NOK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	58	207
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(97)	(23)
	(39)	184
Administrations :		
Capitalisation		
Émises	128	198
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(112)	(96)
	16	102
Administrations en SEK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	70	889
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(788)	(838)
	(718)	51
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	4 039	4 444
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(4 212)	(3 754)
	(173)	690

Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds Global Bond Fund (suite)	
Distribution		
Émises	3 882	9 364
Émises à partir du réinvestissement des distributions	22	8
Rachetées	(3 858)	(6 684)
	46	2 688
Catégorie E (exposition au risque de change) :		
Capitalisation		
Émises	579	1 297
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(798)	(1 161)
	(219)	136
Distribution		
Émises	166	884
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(297)	(283)
	(131)	601
Catégorie E en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	45	171
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(38)	(124)
	7	47
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	6 857	7 397
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(9 983)	(8 217)
	(3 126)	(820)
Distribution		
Émises	748	1 706
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(906)	(788)
	(158)	918
G Détail en EUR (couverte) :		
Distribution		
Émises	4 552	1 467
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 514)	(1 442)
	3 038	25
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	10 283	19 106
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(12 783)	(21 135)
	(2 500)	(2 029)
Distribution		
Émises	11	14
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(38)	(6)
	(27)	8
H Institutions (exposition au risque de change) :		
Capitalisation		
Émises	10 963	40 012
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(25 686)	(60 616)
	(14 723)	(20 604)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds Global Bond Fund (suite)	
M Détail :		
Distribution II		
Émises	2 658	1 349
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	1
Rachetées	(2 659)	(1 411)
	(1)	(61)
M Détail en HKD (non couverte) :		
Distribution II		
Émises	813	1 451
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(832)	(13)
	(19)	1 438
M Détail en SGD (couverte) :		
Distribution II		
Émises	3 914	1 470
Émises à partir du réinvestissement des distributions	19	0
Rachetées	(1 962)	(100)
	1 971	1 370
Catégorie R en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	92	106
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(34)	(89)
	58	17
Catégorie T :		
Capitalisation		
Émises	339	289
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(406)	(265)
	(67)	24
Distribution		
Émises	134	236
Émises à partir du réinvestissement des distributions	2	1
Rachetées	(170)	(34)
	(34)	203
Catégorie T en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	496	1 431
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(542)	(432)
	(46)	999
Catégorie W :		
Capitalisation		
Émises	6 090	10 994
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(3 920)	(1 518)
	2 170	9 476
Distribution		
Émises	1 895	5 155
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 193)	(297)
	702	4 858
Distribution II		
Émises	280	51
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(20)	0
	260	51

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds Global Bond Fund (suite)	
Catégorie W en CHF (couverte) : Capitalisation		
Émises	1 380	1 336
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(837)	(529)
	543	807
Distribution		
Émises	578	476
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(159)	(36)
	419	440
Catégorie W en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	4 247	1 766
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(896)	(337)
	3 351	1 429
Distribution		
Émises	277	394
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(114)	(184)
	163	210
Catégorie W en GBP (couverte) : Capitalisation		
Émises	399	1 526
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(460)	(51)
	(61)	1 475
Distribution		
Émises	549	546
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(165)	(281)
	384	265
Catégorie W en NOK (couverte) : Capitalisation		
Émises	5	77
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(29)	(1)
	(24)	76
Catégorie W en SGD (couverte) : Distribution II		
Émises	984	1 135
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(264)	(86)
	720	1 049
	Fonds Global Bond ESG Fund	
Institutions : Capitalisation		
Émises	24 220	14 597
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(7 264)	(17 039)
	16 956	(2 442)
Distribution		
Émises	869	651
Émises à partir du réinvestissement des distributions	6	7
Rachetées	(1 586)	(2 915)
	(711)	(2 257)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds Global Bond ESG Fund (suite)	
Institutions en CHF (couverte) : Capitalisation		
Émises	20 915	23 218
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(5 944)	(9 352)
	14 971	13 866
Institutions en EUR (exposition au risque de change) : Capitalisation		
Émises	S/O	23
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(467)
	S/O	(444)
Institutions en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	60 397	44 250
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(57 366)	(52 147)
	3 031	(7 897)
Distribution		
Émises	976	1 224
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 553)	(6 593)
	(577)	(5 369)
Institutions en GBP (exposition au risque de change) : Distribution		
Émises	3 331	72
Émises à partir du réinvestissement des distributions	3	0
Rachetées	(770)	0
	2 564	72
Institutions en GBP (couverte) : Capitalisation		
Émises	14 970	13 566
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(9 246)	(3 331)
	5 724	10 235
Distribution		
Émises	8 292	28 417
Émises à partir du réinvestissement des distributions	16	7
Rachetées	(4 658)	(29 333)
	3 650	(909)
Institutions en GBP (non couverte) : Distribution		
Émises	309	701
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(224)	(2 013)
	85	(1 312)
Institutions en NOK (couverte) : Capitalisation		
Émises	74 529	101 027
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(49 133)	(36 508)
	25 396	64 519
Institutions en NZD (couverte) : Distribution		
Émises	1	107
Émises à partir du réinvestissement des distributions	223	122
Rachetées	(1 198)	0
	(974)	229

Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Global Bond ESG Fund (suite)		
Institutions en SEK (couverte) : Capitalisation		
Émises	2 051	4 166
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 390)	(6 064)
	661	(1 898)
Investisseurs : Capitalisation		
Émises	121	582
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(819)	(198)
	(698)	384
Administrations en SEK (couverte) : Capitalisation		
Émises	1 175	900
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(461)	(29)
	714	871
Catégorie E : Distribution		
Émises	20	98
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	0
Rachetées	(67)	(39)
	(46)	59
Catégorie E en CHF (couverte) : Capitalisation		
Émises	261	168
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(69)	(4)
	192	164
Catégorie E en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	627	1 093
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 069)	(869)
	(442)	224
Catégorie Z en AUD (couverte) : Distribution		
Émises	10 209	14 196
Émises à partir du réinvestissement des distributions	2 155	1 041
Rachetées	(4 343)	(2 947)
	8 021	12 290
Fonds Global Bond Ex-US Fund		
Institutions : Capitalisation		
Émises	6 205	3 030
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 347)	(2 974)
	3 858	56
Distribution		
Émises	2 028	408
Émises à partir du réinvestissement des distributions	79	43
Rachetées	(93)	(229)
	2 014	222
Institutions en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	514	776
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(570)	(2 263)
	(56)	(1 487)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Global Bond Ex-US Fund (suite)		
Investisseurs : Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(30)	(21)
	(30)	(21)
Administrations : Capitalisation		
Émises	8	14
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(12)	(79)
	(4)	(65)
Catégorie E : Distribution		
Émises	3 032	4 164
Émises à partir du réinvestissement des distributions	22	18
Rachetées	(3 237)	(3 066)
	(183)	1 116
Catégorie E (exposition au risque de change) : Distribution		
Émises	141	187
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées	(2 691)	(1 583)
	(2 549)	(1 395)
H Institutions : Capitalisation		
Émises	15 839	10 646
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(8 551)	(7 106)
	7 288	3 540
Catégorie Z : Capitalisation		
Émises	6 210	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	6 210	0
Fonds Global High Yield Bond Fund		
Institutions : Capitalisation		
Émises	5 773	5 375
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(7 912)	(6 119)
	(2 139)	(744)
Distribution		
Émises	1 816	1 357
Émises à partir du réinvestissement des distributions	115	58
Rachetées	(6 918)	(2 852)
	(4 987)	(1 437)
Institutions en CHF (couverte) : Capitalisation		
Émises	259	23
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(91)	(34)
	168	(11)
Distribution		
Émises	303	124
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(85)	(106)
	218	18

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds Global High Yield Bond Fund (suite)	
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	4 556	6 295
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(11 948)	(10 488)
	(7 392)	(4 193)
Distribution		
Émises	11 977	3 949
Émises à partir du réinvestissement des distributions	162	145
Rachetées	(3 439)	(6 642)
	8 700	(2 548)
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1 760	1 736
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 043)	(1 117)
	717	619
Distribution		
Émises	17 784	14 947
Émises à partir du réinvestissement des distributions	151	53
Rachetées	(10 980)	(33 322)
	6 955	(18 322)
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	155	39
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(39)	(32)
	116	7
Distribution		
Émises	0	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	1
Investisseurs en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	79	62
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(218)	(413)
	(139)	(351)
Administrations :		
Capitalisation		
Émises	203	19
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(96)	(477)
	107	(458)
Distribution		
Émises	58	20
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(82)	(624)
	(24)	(604)
BM Détail :		
Distribution II		
Émises	2 909	407
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(377)	(84)
	2 532	323

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds Global High Yield Bond Fund (suite)	
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	1 332	771
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 113)	(1 608)
	219	(837)
Distribution		
Émises	5 272	9 437
Émises à partir du réinvestissement des distributions	26	23
Rachetées	(7 743)	(11 547)
	(2 445)	(2 087)
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1 192	1 838
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 394)	(2 761)
	(1 202)	(923)
Distribution		
Émises	475	411
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées	(871)	(581)
	(395)	(169)
Catégorie E en GBP (couverte) :		
Distribution		
Émises	12	7
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(25)	(261)
	(13)	(254)
Catégorie E en SGD (couverte) :		
Distribution		
Émises	2 680	392
Émises à partir du réinvestissement des distributions	38	15
Rachetées	(2 067)	(253)
	651	154
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	1 544	6 200
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 449)	(10 385)
	95	(4 185)
Distribution		
Émises	1 954	1 326
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	1
Rachetées	(1 673)	(980)
	281	347
M Détail :		
Distribution		
Émises	141	101
Émises à partir du réinvestissement des distributions	3	3
Rachetées	(258)	(302)
	(114)	(198)
Distribution II		
Émises	13 310	16 140
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(11 434)	(16 524)
	1 876	(384)

Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Global High Yield Bond Fund (suite)		
Catégorie R :		
Capitalisation		
Émises	6	7
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(35)	(39)
	(29)	(32)
Catégorie T :		
Capitalisation		
Émises	147	57
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(71)	(72)
	76	(15)
Distribution		
Émises	12	101
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(99)	(24)
	(87)	77
Fonds Global High Yield Bond ESG Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	921	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	921	S/O
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	23	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	23	S/O
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	20	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	20	S/O
Institutions en SEK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	27	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	27	S/O
Catégorie E :		
Distribution		
Émises	1	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	1	S/O
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Distribution		
Émises	1	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	1	S/O

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Global High Yield Bond ESG Fund (suite)		
Catégorie E en GBP (couverte) :		
Distribution		
Émises	1	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	1	S/O
Catégorie Z :		
Capitalisation		
Émises	1	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	1	S/O
Fonds Global Investment Grade Credit Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	16 044	63 058
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(66 018)	(55 616)
	(49 974)	7 442
Distribution		
Émises	13 348	21 079
Émises à partir du réinvestissement des distributions	93	132
Rachetées	(19 063)	(13 586)
	(5 622)	7 625
Institutions (exposition au risque de change) :		
Capitalisation		
Émises	495	703
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(276)	(230)
	219	473
Distribution		
Émises	22	459
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(802)	(1 031)
	(780)	(572)
Institutions en AUD (couverte) :		
Distribution		
Émises	81	170
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(391)	(326)
	(310)	(156)
Institutions en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	3 757	4 712
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(7 786)	(14 828)
	(4 029)	(10 116)
Distribution		
Émises	611	888
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées	(836)	(1 219)
	(224)	(330)
Institutions en CZK (couverte) :		
Distribution		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 120)	(19 074)
	(1 120)	(19 074)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)		
Institutions en EUR (exposition au risque de change) : Capitalisation		
Émises	907	890
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(782)	(830)
	125	60
Institutions en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	17 562	22 662
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(25 454)	(46 697)
	(7 892)	(24 035)
Distribution		
Émises	5 021	6 707
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(6 567)	(16 660)
	(1 546)	(9 953)
Institutions en GBP (couverte) : Capitalisation		
Émises	1 331	5 236
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 809)	(5 086)
	(478)	150
Distribution		
Émises	10 613	26 883
Émises à partir du réinvestissement des distributions	35	46
Rachetées	(15 335)	(41 147)
	(4 687)	(14 218)
Institutions en HKD (non couverte) : Distribution		
Émises	8 191	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	8 191	S/O
Institutions en NOK (couverte) : Capitalisation		
Émises	51	386
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(90)	(308)
	(39)	78
Institutions en SEK (couverte) : Capitalisation		
Émises	929	13 501
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(20 855)	(5 706)
	(19 926)	7 795
Institutions en SGD (couverte) : Distribution		
Émises	6 644	10 377
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées	(11 762)	(884)
	(5 117)	9 494
Investisseurs : Capitalisation		
Émises	3 794	10 514
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(6 579)	(16 970)
	(2 785)	(6 456)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)		
Distribution		
Émises	972	4 619
Émises à partir du réinvestissement des distributions	22	20
Rachetées	(7 184)	(4 216)
	(6 190)	423
Investisseurs en AUD (couverte) : Distribution		
Émises	183	49
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(825)	(344)
	(642)	(295)
Investisseurs en CHF (couverte) : Capitalisation		
Émises	19	4
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(57)	(63)
	(38)	(59)
Distribution		
Émises	5	39
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(138)	(156)
	(133)	(117)
Investisseurs en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	254	956
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(534)	(759)
	(280)	197
Distribution		
Émises	5	34
Émises à partir du réinvestissement des distributions	2	3
Rachetées	(216)	(172)
	(209)	(135)
Investisseurs en GBP (couverte) : Distribution		
Émises	89	7
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(127)	(17)
	(38)	(10)
Investisseurs en SGD (couverte) : Distribution		
Émises	386	176
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(342)	(226)
	44	(50)
Administrations : Capitalisation		
Émises	655	1 260
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(545)	(998)
	110	262
Distribution		
Émises	3 208	3 001
Émises à partir du réinvestissement des distributions	13	9
Rachetées	(2 136)	(1 235)
	1 085	1 775

Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)		
Administrations en CHF (couverte) : Capitalisation		
Émises	0	3
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	(27)
	0	(24)
Administrations en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	249	490
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(207)	(361)
	42	129
Distribution		
Émises	16	269
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(191)	(177)
	(175)	92
Administrations en GBP (couverte) : Distribution		
Émises	2	199
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	1
Rachetées	(110)	(10)
	(108)	190
Administrations en HKD (non couverte) : Distribution		
Émises	27	2 789
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(936)	0
	(909)	2 789
Administrations en SEK (couverte) : Capitalisation		
Émises	1 018	64 371
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 832)	(147 507)
	(814)	(83 136)
Administrations en SGD (couverte) : Distribution		
Émises	402	1 998
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	0
Rachetées	(1 154)	(76)
	(751)	1 922
BM Détail : Décumulation		
Émises	3 376	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(351)	0
	3 025	1
Catégorie E : Capitalisation		
Émises	7 202	13 621
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(11 394)	(9 666)
	(4 192)	3 955
Distribution		
Émises	6 202	10 825
Émises à partir du réinvestissement des distributions	72	69
Rachetées	(10 333)	(9 159)
	(4 059)	1 735

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)		
Catégorie E en CHF (couverte) : Capitalisation		
Émises	177	187
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(786)	(743)
	(609)	(556)
Catégorie E en EUR (exposition au risque de change) : Distribution		
Émises	12	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(20)	0
	(8)	0
Catégorie E en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	3 271	14 345
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(7 315)	(22 720)
	(4 044)	(8 375)
Distribution		
Émises	931	945
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées	(2 091)	(2 371)
	(1 159)	(1 425)
Catégorie E en GBP (couverte) : Distribution		
Émises	211	336
Émises à partir du réinvestissement des distributions	4	3
Rachetées	(273)	(425)
	(58)	(86)
Catégorie E en SGD (couverte) : Distribution		
Émises	1 648	2 589
Émises à partir du réinvestissement des distributions	36	14
Rachetées	(1 333)	(723)
	351	1 880
H Institutions : Capitalisation		
Émises	17 545	37 906
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(28 688)	(29 500)
	(11 143)	8 406
Distribution		
Émises	358	720
Émises à partir du réinvestissement des distributions	50	36
Rachetées	(644)	(766)
	(236)	(10)
H Institutions (exposition au risque de change) : Capitalisation		
Émises	14 361	38 276
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(22 619)	(51 448)
	(8 258)	(13 172)
M Détail : Décumulation		
Émises	4 786	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(500)	0
	4 286	1

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)		
Distribution		
Émises	951	724
Émises à partir du réinvestissement des distributions	2	3
Rachetées	(1 138)	(475)
	(185)	252
Distribution II		
Émises	6 494	10 209
Émises à partir du réinvestissement des distributions	6	2
Rachetées	(7 084)	(10 336)
	(584)	(125)
M Détail en HKD (non couverte) : Distribution		
Émises	5 007	116
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(5 017)	(87)
	(10)	29
Catégorie R : Capitalisation		
Émises	43	29
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(341)	(534)
	(298)	(505)
Distribution		
Émises	45	92
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées	(54)	(149)
	(8)	(56)
Catégorie R en EUR (couverte) : Distribution		
Émises	62	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(95)	(86)
	(33)	(86)
Catégorie R en GBP (couverte) : Distribution		
Émises	123	170
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(189)	(450)
	(66)	(280)
Catégorie T : Capitalisation		
Émises	271	396
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(603)	(807)
	(332)	(411)
Catégorie T en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	25	234
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(166)	(160)
	(141)	74
Catégorie W : Capitalisation		
Émises	5 361	3 701
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 860)	(2 903)
	3 501	798

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)		
Distribution		
Émises	417	1 506
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(471)	(522)
	(54)	984
Catégorie W en CHF (couverte) : Capitalisation		
Émises	237	301
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(585)	(379)
	(348)	(78)
Catégorie W en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	155	1 164
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(386)	(1 172)
	(231)	(8)
Distribution		
Émises	9	454
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(74)	(47)
	(65)	407
Catégorie W en GBP (couverte) : Capitalisation		
Émises	59	193
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(14)	(182)
	45	11
Distribution		
Émises	96	848
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(222)	(133)
	(126)	715
Catégorie W en SGD (couverte) : Distribution		
Émises	390	1 282
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(528)	(65)
	(138)	1 217
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund		
Institutions : Capitalisation		
Émises	7 240	1 995
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 664)	(2 224)
	5 576	(229)
Distribution		
Émises	2 827	13 051
Émises à partir du réinvestissement des distributions	5	2
Rachetées	(2 073)	(1 188)
	759	11 865
Institutions en CHF (couverte) : Capitalisation		
Émises	1 343	2 323
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(3 335)	(3 109)
	(1 992)	(786)

Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund (suite)		
Distribution		
Émises	141	130
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(239)	(9)
	(98)	121
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	10 981	37 792
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(8 599)	(7 755)
	2 382	30 037
Distribution		
Émises	3 512	7 132
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(10 980)	(17 617)
	(7 468)	(10 485)
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	6 308	4 418
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 390)	(8 761)
	3 918	(4 343)
Distribution		
Émises	1 592	20 237
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(18 966)	(564)
	(17 374)	19 673
Institutions en SEK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	90	292
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(113)	(99)
	(23)	193
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	3	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1)	(11)
	2	(11)
Investisseurs en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	0	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1)	0
	(1)	1
Distribution		
Émises	1	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1)	0
	0	1
Administrations en SEK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	33 122	26 799
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(12 744)	(11 000)
	20 378	15 799

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund (suite)		
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	347	913
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(128)	(27)
	219	886
Distribution		
Émises	117	374
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(231)	(8)
	(114)	366
Catégorie E en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	12	5
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(3)	(17)
	9	(12)
Distribution		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2)	0
	(2)	0
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	2 257	3 233
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 059)	(1 733)
	1 198	1 500
Distribution		
Émises	21	38
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(18)	(33)
	3	5
Catégorie E en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	0	26
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	26
Catégorie Z :		
Capitalisation		
Émises	0	148
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(434)	(1 700)
	(434)	(1 552)
Fonds Global Low Duration Real Return Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	6 094	807
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 003)	(7 582)
	4 091	(6 775)
Institutions en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	3 486	3 137
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(130)	(1 693)
	3 356	1 444

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Global Low Duration Real Return Fund (suite)		
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	7 691	1 792
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(9 009)	(25 072)
	(1 318)	(23 280)
Distribution		
Émises	6	9
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(7)	(1 117)
	(1)	(1 108)
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	5 439	940
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(3 751)	(3 058)
	1 688	(2 118)
Distribution		
Émises	5 892	3 915
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	1
Rachetées	(5 141)	(3 437)
	751	479
Institutions en SGD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	385	23 484
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	385	23 484
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	2	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(40)	(227)
	(38)	(227)
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	270	354
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(713)	(1 415)
	(443)	(1 061)
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	535	1 544
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(5 602)	(8 064)
	(5 067)	(6 520)
Fonds Global Real Return Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	747	2 223
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(4 346)	(2 194)
	(3 599)	29
Distribution		
Émises	51	151
Émises à partir du réinvestissement des distributions	2	2
Rachetées	(192)	(576)
	(139)	(423)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Global Real Return Fund (suite)		
Institutions (exposition au risque de change) :		
Capitalisation		
Émises	6 635	33
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	(102)
	6 635	(69)
Institutions en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	117	833
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(692)	(1 127)
	(575)	(294)
Distribution		
Émises	60	119
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(26)	(769)
	34	(650)
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	5 062	8 162
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(11 537)	(17 902)
	(6 475)	(9 740)
Distribution		
Émises	181	196
Émises à partir du réinvestissement des distributions	79	95
Rachetées	(471)	(1 351)
	(211)	(1 060)
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	447	604
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 121)	(1 113)
	(674)	(509)
Distribution		
Émises	3 896	7 497
Émises à partir du réinvestissement des distributions	22	36
Rachetées	(3 589)	(9 732)
	329	(2 199)
Institutions en SGD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	13 195	61
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(136)	(140)
	13 059	(79)
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	16	73
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(366)	(1 668)
	(350)	(1 595)
Distribution		
Émises	0	234
Émises à partir du réinvestissement des distributions	21	25
Rachetées	(592)	(30)
	(571)	229

Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Global Real Return Fund (suite)		
Investisseurs en CHF (couverte) : Distribution		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(68)	(80)
	(68)	(80)
Investisseurs en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	15	83
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(909)	(270)
	(894)	(187)
Administrations : Capitalisation		
Émises	60	42
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(306)	(460)
	(246)	(418)
Catégorie E : Capitalisation		
Émises	645	1 272
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 552)	(3 092)
	(1 907)	(1 820)
Distribution		
Émises	54	166
Émises à partir du réinvestissement des distributions	13	19
Rachetées	(536)	(988)
	(469)	(803)
Catégorie E en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	471	3 851
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(6 028)	(5 233)
	(5 557)	(1 382)
H Institutions : Capitalisation		
Émises	936	3 138
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(877)	(806)
	59	2 332
Catégorie R : Capitalisation		
Émises	0	11
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(73)	(70)
	(73)	(59)
Catégorie R en GBP (couverte) : Capitalisation		
Émises	42	62
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(181)	(226)
	(139)	(164)
Fonds Income Fund		
Institutions : Capitalisation		
Émises	385 142	235 764
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(168 015)	(183 589)
	217 127	52 175

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Income Fund (suite)		
Distribution		
Émises	277 912	140 047
Émises à partir du réinvestissement des distributions	3 169	2 778
Rachetées	(60 126)	(113 756)
	220 955	29 069
Institutions en AUD (couverte) : Capitalisation		
Émises	1 546	1 483
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(448)	(230)
	1 098	1 253
Distribution		
Émises	722	24
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(23)	0
	699	24
Institutions en BRL (couverte) : Capitalisation		
Émises	6 371	5 336
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(4 886)	(4 695)
	1 485	641
Institutions en CAD (couverte) : Capitalisation		
Émises	337	1 075
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 809)	(688)
	(2 472)	387
Distribution		
Émises	137	739
Émises à partir du réinvestissement des distributions	7	9
Rachetées	(3 867)	(416)
	(3 723)	332
Institutions en CHF (couverte) : Capitalisation		
Émises	15 204	8 128
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(8 438)	(6 506)
	6 766	1 622
Distribution		
Émises	11 709	6 370
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 648)	(3 083)
	9 061	3 287
Institutions en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	220 085	237 892
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(209 461)	(223 868)
	10 624	14 024
Distribution		
Émises	22 182	21 017
Émises à partir du réinvestissement des distributions	34	31
Rachetées	(27 851)	(27 440)
	(5 635)	(6 392)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds Income Fund (suite)	
Distribution II		
Émises	29 625	1 623
Émises à partir du réinvestissement des distributions	710	0
Rachetées	(201)	(558)
	30 134	1 065
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	11 804	7 842
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(6 167)	(2 816)
	5 637	5 026
Distribution		
Émises	23 436	27 957
Émises à partir du réinvestissement des distributions	171	37
Rachetées	(7 808)	(12 646)
	15 799	15 348
Institutions en HKD (non couverte) :		
Distribution		
Émises	42 701	19 180
Émises à partir du réinvestissement des distributions	51	28
Rachetées	(9 830)	(35 150)
	32 922	(15 942)
Institutions en JPY (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	25 855	3 007
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(16 498)	(910)
	9 357	2 097
Distribution		
Émises	518	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	(515)	S/O
	3	S/O
Institutions en NOK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	534	2 788
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 327)	(2 084)
	(793)	704
Institutions en RMB (couverte) :		
Distribution		
Émises	2 069	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	2 069	1
Institutions en SGD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	16 382	5 080
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(3 514)	(1 560)
	12 868	3 520
Distribution		
Émises	49 909	27 618
Émises à partir du réinvestissement des distributions	375	150
Rachetées	(12 636)	(9 147)
	37 648	18 621

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds Income Fund (suite)	
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	55 538	33 434
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(32 408)	(40 309)
	23 130	(6 875)
Distribution		
Émises	79 809	41 977
Émises à partir du réinvestissement des distributions	149	169
Rachetées	(42 671)	(41 974)
	37 287	172
Investisseurs en AUD (couverte) :		
Distribution		
Émises	970	2 862
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(3 126)	(542)
	(2 156)	2 320
Investisseurs en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	12 250	21 322
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(12 767)	(21 229)
	(517)	93
Distribution		
Émises	10 474	3 417
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(10 643)	(1 985)
	(169)	1 432
Distribution A		
Émises	104	150
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(475)	(754)
	(371)	(604)
Investisseurs en GBP (couverte) :		
Distribution		
Émises	710	234
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	0
Rachetées	(1 379)	(82)
	(668)	152
Investisseurs en HKD (non couverte) :		
Distribution		
Émises	47	8
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	0
Rachetées	(48)	0
	0	8
Investisseurs en JPY (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	151	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	151	1
Investisseurs en RMB (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	358	428
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(483)	(136)
	(125)	292

Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds Income Fund (suite)	
Investisseurs en SGD (couverte) : Capitalisation		
Émises	1 332	1 031
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(835)	0
	497	1 031
Distribution		
Émises	7 366	3 988
Émises à partir du réinvestissement des distributions	5	4
Rachetées	(1 292)	(1 521)
	6 079	2 471
Administrations : Capitalisation		
Émises	45 340	26 278
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(15 619)	(17 485)
	29 721	8 793
Distribution		
Émises	214 551	105 546
Émises à partir du réinvestissement des distributions	778	550
Rachetées	(43 705)	(47 552)
	171 624	58 544
Administrations en AUD (couverte) : Capitalisation		
Émises	2	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	2	S/O
Distribution		
Émises	17 578	15 948
Émises à partir du réinvestissement des distributions	302	118
Rachetées	(5 999)	(2 454)
	11 881	13 612
Administrations en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	6 743	5 959
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(5 918)	(7 365)
	825	(1 406)
Distribution		
Émises	12 802	10 041
Émises à partir du réinvestissement des distributions	11	1
Rachetées	(3 742)	(4 650)
	9 071	5 392
Administrations en GBP (couverte) : Distribution		
Émises	4 338	4 526
Émises à partir du réinvestissement des distributions	114	78
Rachetées	(1 938)	(1 096)
	2 514	3 508
Administrations en HKD (non couverte) : Distribution		
Émises	111 092	193 297
Émises à partir du réinvestissement des distributions	190	153
Rachetées	(177 056)	(49 337)
	(65 774)	144 113

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds Income Fund (suite)	
Administrations en SEK (couverte) : Capitalisation		
Émises	26	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	26	S/O
Administrations en SGD (couverte) : Distribution		
Émises	203 633	98 323
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1 273	577
Rachetées	(25 371)	(11 233)
	179 535	87 667
Catégorie E : Capitalisation		
Émises	174 336	119 582
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(74 666)	(82 321)
	99 670	37 261
Distribution		
Émises	450 863	326 240
Émises à partir du réinvestissement des distributions	3 895	2 985
Rachetées	(219 614)	(140 923)
	235 144	188 302
Catégorie E en AUD (couverte) : Distribution		
Émises	39 110	31 546
Émises à partir du réinvestissement des distributions	906	578
Rachetées	(14 206)	(6 850)
	25 810	25 274
Catégorie E en CHF (couverte) : Capitalisation		
Émises	755	1 042
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 189)	(2 353)
	(434)	(1 311)
Distribution		
Émises	26 697	24 880
Émises à partir du réinvestissement des distributions	14	4
Rachetées	(9 314)	(1 889)
	17 397	22 995
Catégorie E en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	94 233	108 725
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(99 771)	(81 381)
	(5 538)	27 344
Distribution		
Émises	97 701	97 760
Émises à partir du réinvestissement des distributions	172	134
Rachetées	(72 371)	(89 926)
	25 502	7 968
Distribution II		
Émises	11 353	6 406
Émises à partir du réinvestissement des distributions	5	1
Rachetées	(3 497)	(2 361)
	7 861	4 046

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds Income Fund (suite)	
Distribution II Q		
Émises	1 415	822
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 173)	(1 445)
	242	(623)
Catégorie E en GBP (couverte) :		
Distribution		
Émises	7 765	8 061
Émises à partir du réinvestissement des distributions	128	74
Rachetées	(4 202)	(5 197)
	3 691	2 938
Catégorie E en HKD (non couverte) :		
Distribution		
Émises	186 609	169 278
Émises à partir du réinvestissement des distributions	576	356
Rachetées	(87 152)	(100 430)
	100 033	69 204
Catégorie E en HUF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	9 425	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	9 425	S/O
Catégorie E en JPY (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	64 577	10 306
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(30 582)	(3 121)
	33 995	7 185
Distribution		
Émises	174 464	57 336
Émises à partir du réinvestissement des distributions	496	281
Rachetées	(38 249)	(2 275)
	136 711	55 342
Catégorie E en RMB (couverte) :		
Distribution		
Émises	7 992	5 508
Émises à partir du réinvestissement des distributions	105	54
Rachetées	(4 821)	(821)
	3 276	4 741
Catégorie E en SGD (couverte) :		
Distribution		
Émises	415 152	306 460
Émises à partir du réinvestissement des distributions	5 043	2 526
Rachetées	(113 166)	(50 032)
	307 029	258 954
G Détail en EUR (couverte) :		
Distribution		
Émises	26 524	8 744
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 024)	(508)
	24 500	8 236
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	41 942	33 408
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(14 877)	(17 389)
	27 065	16 019

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds Income Fund (suite)	
Distribution		
Émises	25 911	22 995
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1 032	788
Rachetées	(11 140)	(6 594)
	15 803	17 189
Catégorie R :		
Capitalisation		
Émises	6 418	1 981
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 911)	(1 345)
	4 507	636
Distribution		
Émises	1 875	1 425
Émises à partir du réinvestissement des distributions	15	18
Rachetées	(1 673)	(1 462)
	217	(19)
Catégorie R en EUR (couverte) :		
Distribution		
Émises	223	341
Émises à partir du réinvestissement des distributions	2	3
Rachetées	(231)	(400)
	(6)	(56)
Catégorie R en GBP (couverte) :		
Distribution		
Émises	284	1 067
Émises à partir du réinvestissement des distributions	4	1
Rachetées	(410)	(582)
	(122)	486
Catégorie T :		
Capitalisation		
Émises	11 691	5 702
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(4 165)	(5 951)
	7 526	(249)
Distribution		
Émises	5 315	2 962
Émises à partir du réinvestissement des distributions	173	144
Rachetées	(1 840)	(1 622)
	3 648	1 484
Catégorie T en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	4 555	4 898
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(5 254)	(3 463)
	(699)	1 435
Distribution		
Émises	6 829	5 296
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(4 816)	(3 815)
	2 013	1 481
Catégorie Z :		
Capitalisation		
Émises	7 491	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(11 611)	(2 662)
	(4 120)	(2 662)

Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Income Fund (suite)		
Catégorie Z en AUD (couverte) : Distribution II		
Émises	8 516	13 344
Émises à partir du réinvestissement des distributions	8 171	8 510
Rachetées	(25 428)	(23 545)
	(8 741)	(1 691)
Fonds Income Fund II		
Institutions : Capitalisation		
Émises	1	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 395)	0
	(2 394)	0
Distribution		
Émises	0	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	1
Catégorie E : Distribution		
Émises	12 878	6 709
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(5 331)	(3 648)
	7 547	3 061
Catégorie E en AUD (couverte) : Distribution		
Émises	4 786	2 670
Émises à partir du réinvestissement des distributions	2	2
Rachetées	(3 533)	(1 350)
	1 255	1 322
Catégorie E en EUR (couverte) : Distribution		
Émises	697	655
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées	(497)	(383)
	201	273
Catégorie E en GBP (couverte) : Distribution		
Émises	745	1 660
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées	(1 124)	(594)
	(378)	1 067
Catégorie E en HKD (non couverte) : Distribution		
Émises	72 770	33 686
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	1
Rachetées	(35 357)	(19 174)
	37 413	14 513
Catégorie E en JPY (couverte) : Distribution		
Émises	14 455	38
Émises à partir du réinvestissement des distributions	2	0
Rachetées	(3 440)	0
	11 017	38

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Inflation Multi-Asset Fund		
Institutions : Capitalisation		
Émises	1 068	659
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(831)	(716)
	237	(57)
Institutions en EUR (partiellement couverte) : Capitalisation		
Émises	39	48
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 539)	(5 864)
	(1 500)	(5 816)
Institutions en GBP (partiellement couverte) : Capitalisation		
Émises	16	155
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(167)	(197)
	(151)	(42)
Administrations : Distribution II		
Émises	11	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	4	7
Rachetées	(72)	(122)
	(57)	(115)
Administrations en SGD (couverte) : Distribution II		
Émises	55	38
Émises à partir du réinvestissement des distributions	8	12
Rachetées	(303)	(662)
	(240)	(612)
Catégorie E : Capitalisation		
Émises	146	512
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 273)	(4 917)
	(2 127)	(4 405)
Distribution II		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1)	0
	(1)	0
Catégorie E en AUD (partiellement couverte) : Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(36)	0
	(36)	0
Catégorie E en EUR (partiellement couverte) : Capitalisation		
Émises	55	190
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(3 323)	(5 353)
	(3 268)	(5 163)
Distribution		
Émises	9	89
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(360)	(568)
	(351)	(479)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Inflation Multi-Asset Fund (suite)		
Catégorie E en GBP (partiellement couverte) :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1)	0
	(1)	0
Catégorie E en SGD (partiellement couverte) :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1)	0
	(1)	0
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1)	0
	(1)	0
M Détail :		
Distribution II		
Émises	0	22
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(23)	0
	(23)	22
Fonds Low Average Duration Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	3 793	3 685
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(8 212)	(12 944)
	(4 419)	(9 259)
Distribution		
Émises	22	52
Émises à partir du réinvestissement des distributions	57	48
Rachetées	(657)	(2 127)
	(578)	(2 027)
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	467	112
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 746)	(1 638)
	(1 279)	(1 526)
Distribution		
Émises	178	269
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	1
Rachetées	(600)	(1 066)
	(422)	(796)
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	3 501	2 158
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(125)	(2 176)
	3 376	(18)
Distribution		
Émises	1 044	7
Émises à partir du réinvestissement des distributions	3	4
Rachetées	(954)	(114)
	93	(103)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Low Average Duration Fund (suite)		
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	0	31
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(204)	(459)
	(204)	(428)
Distribution		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées	(75)	(61)
	(74)	(60)
Administrations :		
Capitalisation		
Émises	0	43
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(458)	(211)
	(458)	(168)
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	342	562
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(913)	(1 521)
	(571)	(959)
Distribution		
Émises	14	48
Émises à partir du réinvestissement des distributions	2	2
Rachetées	(124)	(185)
	(108)	(135)
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	295	576
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(820)	(1 848)
	(525)	(1 272)
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	10 456	11 786
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(17 263)	(18 432)
	(6 807)	(6 646)
Distribution		
Émises	37	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	2	3
Rachetées	(99)	(32)
	(60)	(28)
Catégorie R :		
Capitalisation		
Émises	41	91
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(112)	(308)
	(71)	(217)

Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	11 527	14 773
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(7 127)	(4 098)
	4 400	10 675
Distribution		
Émises	5 259	75
Émises à partir du réinvestissement des distributions	33	39
Rachetées	(1 850)	(109)
	3 442	5
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	10 077	14 067
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(10 294)	(3 709)
	(217)	10 358
Distribution		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(9)	(6)
	(9)	(6)
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	2 790	280
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(357)	(535)
	2 433	(255)
Distribution		
Émises	39	15
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(409)	(43)
	(370)	(28)
Institutions en NOK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	26	99
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(86)	(1 404)
	(60)	(1 305)
Institutions en SEK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	2	3 016
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	2	3 016
Institutions en SGD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	34	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	34	S/O
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1 116	2 533
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 322)	(2 518)
	(206)	15

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Low Duration Income Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	17 504	8 543
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(7 318)	(5 740)
	10 186	2 803
Distribution		
Émises	35 776	30 340
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	2
Rachetées	(533)	(815)
	35 244	29 527
Institutions en AUD (couverte) :		
Distribution		
Émises	29 046	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	S/O
Rachetées	(119)	S/O
	28 928	S/O
Institutions en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	130	5 917
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(5 894)	0
	(5 764)	5 917
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	11 514	8 107
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(6 930)	(3 903)
	4 584	4 204
Distribution		
Émises	179	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	179	0
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	52	19 164
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(205)	(165)
	(153)	18 999
Distribution		
Émises	44	13 462
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(4 059)	(6 296)
	(4 015)	7 166
Institutions en SGD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	4 804	2 108
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(3 894)	(1 885)
	910	223
Distribution		
Émises	2 190	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	(3)	S/O
	2 187	S/O

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Low Duration Income Fund (suite)		
Administrations en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	1 745	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	(344)	S/O
	1 401	S/O
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	14 194	4 023
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 000)	(1 594)
	12 194	2 429
Distribution		
Émises	258	248
Émises à partir du réinvestissement des distributions	10	9
Rachetées	(134)	(340)
	134	(83)
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	7 935	7 759
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(4 239)	(2 485)
	3 696	5 274
Distribution		
Émises	2 857	973
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(642)	(107)
	2 215	866
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	1 970	914
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(318)	(5 463)
	1 652	(4 549)
Distribution		
Émises	1 929	322
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	2
Rachetées	(68)	(45)
	1 861	279
Catégorie Z en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	S/O	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(1)
	S/O	(1)
Fonds Low Duration Opportunités Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	704	9 801
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 116)	(7 363)
	(412)	2 438
Distribution		
Émises	0	2
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(84)	(938)
	(84)	(936)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Low Duration Opportunités Fund (suite)		
Institutions en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	716	109
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(738)	(950)
	(22)	(841)
Distribution		
Émises	7	18
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	3
Rachetées	(10)	(1 240)
	(3)	(1 219)
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	3 880	951
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(5 458)	(48 798)
	(1 578)	(47 847)
Distribution		
Émises	5 646	17 378
Émises à partir du réinvestissement des distributions	221	197
Rachetées	(725)	(21 050)
	5 142	(3 475)
Investisseurs en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	3	7
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(158)	(176)
	(155)	(169)
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	157	51
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(84)	(94)
	73	(43)
Catégorie Z :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1)	(165)
	(1)	(165)
Fonds Low Duration Opportunités ESG Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	1
Rachetées	0	0
	0	1
Distribution		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	0
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	0

Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund (suite)		
Distribution		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1)	0
	(1)	0
Institutions en GBP (couverte) : Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	0
Distribution		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1)	0
	(1)	0
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund		
Institutions : Capitalisation		
Émises	437	27
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(719)	(947)
	(282)	(920)
Distribution		
Émises	202	5
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(92)	(409)
	110	(404)
Institutions en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	2 708	527
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(590)	(1 461)
	2 118	(934)
Distribution		
Émises	23	17
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(53)	(327)
	(30)	(310)
Institutions en GBP (couverte) : Capitalisation		
Émises	39	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1)	(20)
	38	(19)
Catégorie E : Distribution		
Émises	3 742	1 116
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées	(1 741)	(2 046)
	2 002	(929)
Catégorie Z : Capitalisation		
Émises	95	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(769)	(439)
	(674)	(439)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Mortgage Opportunities Fund		
Institutions : Capitalisation		
Émises	32 383	16 015
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(6 895)	(17 693)
	25 488	(1 678)
Distribution		
Émises	4 009	1 398
Émises à partir du réinvestissement des distributions	37	15
Rachetées	(1 662)	(8 116)
	2 384	(6 703)
Institutions en CAD (couverte) : Capitalisation		
Émises	0	1 674
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	1 674
Institutions en CHF (couverte) : Capitalisation		
Émises	21	87
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(94)	(134)
	(73)	(47)
Institutions en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	42 521	16 534
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(4 790)	(11 638)
	37 731	4 896
Distribution		
Émises	81	278
Émises à partir du réinvestissement des distributions	40	32
Rachetées	(399)	(981)
	(278)	(671)
Institutions en GBP (couverte) : Capitalisation		
Émises	60	147
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(56)	(425)
	4	(278)
Distribution		
Émises	1 093	922
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(119)	(373)
	974	549
Investisseurs : Capitalisation		
Émises	282	455
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(106)	(614)
	176	(159)
Distribution		
Émises	23	169
Émises à partir du réinvestissement des distributions	3	2
Rachetées	(49)	(48)
	(23)	123

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Mortgage Opportunités Fund (suite)		
Administrations :		
Distribution		
Émises	S/O	623
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(628)
	S/O	(5)
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	3 658	2 708
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 532)	(1 527)
	2 126	1 181
Distribution		
Émises	670	853
Émises à partir du réinvestissement des distributions	21	5
Rachetées	(179)	(83)
	512	775
Catégorie E en CHF (couverte) :		
Distribution		
Émises	S/O	10
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(32)
	S/O	(22)
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1 246	408
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(974)	(741)
	272	(333)
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	9 373	298
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(4 880)	(7)
	4 493	291
Distribution		
Émises	18	90
Émises à partir du réinvestissement des distributions	4	1
Rachetées	(63)	0
	(41)	91
Catégorie Z :		
Capitalisation		
Émises	905	1 496
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	905	1 496
Fonds StocksPLUS™ Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	46 648	16 148
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(16 333)	(5 962)
	30 315	10 186
Distribution		
Émises	117	122
Émises à partir du réinvestissement des distributions	36	27
Rachetées	(182)	(72)
	(29)	77

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds StocksPLUS™ Fund (suite)		
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1 739	3 742
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 292)	(4 545)
	(553)	(803)
Institutions en EUR (non couverte) :		
Capitalisation		
Émises	470	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	(18)	S/O
	452	S/O
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	S/O	25
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(481)
	S/O	(456)
Institutions en SGD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	S/O	23
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(61)
	S/O	(38)
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	386	198
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(99)	(162)
	287	36
BE Détail :		
Capitalisation		
Émises	8 123	1 475
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(5 477)	(888)
	2 646	587
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	2 154	1 399
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 501)	(1 261)
	653	138
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1 450	4 883
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(4 747)	(1 338)
	(3 297)	3 545
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	25 974	24 409
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(6 379)	(21 621)
	19 595	2 788
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	65	75
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(238)	(113)
	(173)	(38)

Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund (suite)		
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	S/O	59
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(78)
	S/O	(19)
Fonds Strategic Income Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	1 203	16
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(139)	(299)
	1 064	(283)
Distribution II		
Émises	448	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	448	S/O
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	44 715	1 029
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(5 433)	(3 683)
	39 282	(2 654)
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	32 503	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	(6 728)	S/O
	25 775	S/O
Distribution		
Émises	148	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées	(42)	0
	107	1
Institutions en ILS (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	2 103	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	(4)	S/O
	2 099	S/O
Institutions en SGD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	8 682	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	8 682	S/O
Investisseurs en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	879	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	(337)	S/O
	542	S/O

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Strategic Income Fund (suite)		
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	6 436	280
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(698)	(752)
	5 738	(472)
Distribution II		
Émises	1 940	244
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées	(370)	(396)
	1 571	(151)
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	58 232	592
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(13 408)	(3 080)
	44 824	(2 488)
Distribution II		
Émises	2 584	668
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 639)	(2 000)
	945	(1 332)
M Détail :		
Distribution II		
Émises	2 213	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	(195)	S/O
	2 018	S/O
M Détail en SGD (couverte) :		
Distribution II		
Émises	749	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	S/O
Rachetées	(123)	S/O
	627	S/O
Catégorie T en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	4 500	59
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(400)	(325)
	4 100	(266)
Distribution		
Émises	264	122
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(78)	(241)
	186	(119)
Catégorie Z en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	5 326	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	(168)	S/O
	5 158	S/O
Fonds Total Return Bond Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	14 305	14 082
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(20 944)	(10 612)
	(6 639)	3 470

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds Total Return Bond Fund (suite)			Fonds Total Return Bond Fund (suite)	
Distribution			Investisseurs en CHF (couverte) :		
Émises	4 461	2 187	Capitalisation		
Émises à partir du réinvestissement des distributions	291	181	Émises	0	62
Rachetées	(2 578)	(1 719)	Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
	2 174	649	Rachetées	(61)	(123)
Institutions en CAD (couverte) :				(61)	(61)
Distribution			Investisseurs en EUR (couverte) :		
Émises	524	347	Capitalisation		
Émises à partir du réinvestissement des distributions	10	8	Émises	117	86
Rachetées	(379)	(494)	Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
	155	(139)	Rachetées	(159)	(215)
Institutions en CHF (couverte) :				(42)	(129)
Capitalisation			Administrations :		
Émises	105	348	Capitalisation		
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0	Émises	245	541
Rachetées	(443)	(60)	Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
	(338)	288	Rachetées	(912)	(886)
Institutions en EUR (couverte) :				(667)	(345)
Capitalisation			Distribution		
Émises	6 375	8 679	Émises	102	4 905
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0	Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(9 990)	(9 151)	Rachetées	(1 632)	(124)
	(3 615)	(472)		(1 530)	4 781
Distribution			Administrations en EUR (couverte) :		
Émises	2 833	317	Capitalisation		
Émises à partir du réinvestissement des distributions	625	557	Émises	2	9
Rachetées	(4 442)	(692)	Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
	(984)	182	Rachetées	(30)	(36)
Institutions en EUR (non couverte) :				(28)	(27)
Capitalisation			Administrations en SGD (couverte) :		
Émises	1	24	Distribution		
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0	Émises	0	1
Rachetées	(89)	(491)	Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
	(88)	(467)	Rachetées	(1)	0
Institutions en GBP (couverte) :				(1)	1
Capitalisation			Catégorie E :		
Émises	271	521	Capitalisation		
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0	Émises	1 463	3 590
Rachetées	(223)	(212)	Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
	48	309	Rachetées	(3 262)	(3 323)
Distribution				(1 799)	267
Émises	537	750	Distribution		
Émises à partir du réinvestissement des distributions	22	21	Émises	1 645	1 023
Rachetées	(862)	(1 967)	Émises à partir du réinvestissement des distributions	45	44
	(303)	(1 196)	Rachetées	(2 305)	(2 492)
Institutions en SGD (couverte) :				(615)	(1 425)
Capitalisation			Catégorie E en CHF (couverte) :		
Émises	647	79	Capitalisation		
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0	Émises	522	508
Rachetées	(724)	(113)	Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
	(77)	(34)	Rachetées	(366)	(424)
Investisseurs :				156	84
Capitalisation			Catégorie E en EUR (couverte) :		
Émises	1 567	3 154	Capitalisation		
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0	Émises	1 083	1 737
Rachetées	(2 709)	(6 043)	Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
	(1 142)	(2 889)	Rachetées	(5 488)	(4 728)
Distribution				(4 405)	(2 991)
Émises	403	411	Distribution		
Émises à partir du réinvestissement des distributions	7	7	Émises	319	191
Rachetées	(1 384)	(1 658)	Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
	(974)	(1 240)	Rachetées	(964)	(925)
				(645)	(734)

Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds Total Return Bond Fund (suite)	
Catégorie E en EUR (non couverte) :		
Capitalisation		
Émises	S/O	21
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(72)
	S/O	(51)
Catégorie E en HKD (non couverte) :		
Capitalisation		
Émises	S/O	10
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(165)
	S/O	(155)
Catégorie E en SGD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	384	221
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(446)	(175)
	(62)	46
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	4 236	4 562
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 110)	(2 035)
	3 126	2 527
Distribution		
Émises	422	344
Émises à partir du réinvestissement des distributions	11	12
Rachetées	(447)	(173)
	(14)	183
M Détail en HKD (non couverte) :		
Distribution		
Émises	2	658
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(596)	(10)
	(594)	648
Catégorie R en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	3	3
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(3)	(75)
	0	(72)
Catégorie T :		
Capitalisation		
Émises	27	22
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(137)	(107)
	(110)	(85)
Catégorie T en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	62	121
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(124)	(90)
	(62)	31
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	4 395	3 086
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(3 767)	(9 946)
	628	(6 860)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund (suite)	
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	2 268	393
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(288)	(10 603)
	1 980	(10 210)
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	10	31
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(36)	(6)
	(26)	25
Distribution		
Émises	648	5 546
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées	(2 319)	(3 502)
	(1 670)	2 045
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	0	556
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(523)	(34)
	(523)	522
Investisseurs en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1)	0
	(1)	0
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	446	719
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(359)	(582)
	87	137
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	66	402
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(670)	(777)
	(604)	(375)
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	160	100
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(101)	(14)
	59	86
Catégorie Z :		
Capitalisation		
Émises	3 440	474
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(4 458)	(898)
	(1 018)	(424)
Fonds UK Corporate Bond Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	237	400
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(736)	(722)
	(499)	(322)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds UK Corporate Bond Fund (suite)		
Distribution		
Émises	2 719	8 171
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(25 688)	(13 386)
	(22 969)	(5 215)
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	9 303	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	(138)	S/O
	9 165	S/O
Catégorie Z :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 791)	0
	(2 791)	0
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	954	351
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(10 234)	(1 486)
	(9 280)	(1 135)
Distribution		
Émises	18	80
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(513)	(508)
	(495)	(428)
Fonds US High Yield Bond Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	2 016	2 581
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(3 958)	(7 506)
	(1 942)	(4 925)
Distribution		
Émises	1 020	1 626
Émises à partir du réinvestissement des distributions	85	127
Rachetées	(9 031)	(5 453)
	(7 926)	(3 700)
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	2 992	1 357
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 576)	(2 883)
	416	(1 526)
Distribution		
Émises	0	122
Émises à partir du réinvestissement des distributions	74	138
Rachetées	(1 803)	(1 636)
	(1 729)	(1 376)
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	256	288
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 012)	(907)
	(756)	(619)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds US High Yield Bond Fund (suite)		
Distribution		
Émises	77	213
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(4)	(82)
	73	131
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	215	582
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(945)	(1 306)
	(730)	(724)
Distribution		
Émises	129	135
Émises à partir du réinvestissement des distributions	8	21
Rachetées	(979)	(873)
	(842)	(717)
Investisseurs en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	656	14
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(373)	(20)
	283	(6)
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	612	658
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(837)	(1 163)
	(225)	(505)
Distribution		
Émises	4 472	6 012
Émises à partir du réinvestissement des distributions	79	79
Rachetées	(6 388)	(5 501)
	(1 837)	590
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	210	169
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(404)	(607)
	(194)	(438)
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	2 524	3 014
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 674)	(2 636)
	(150)	378
Distribution		
Émises	392	342
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées	(15)	(17)
	378	326
M Détail :		
Distribution		
Émises	3 576	6 557
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées	(4 890)	(6 222)
	(1 313)	336
Catégorie R :		
Capitalisation		
Émises	21	4
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(78)	(133)
	(57)	(129)

Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
			Fonds US High Yield Bond Fund (suite)		
Catégorie Z :					
Capitalisation					
Émises	131	218			
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0			
Rachetées	0	0			
	131	218			
			Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund		
Institutions :					
Capitalisation					
Émises	4 289	12 595			
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0			
Rachetées	(7 068)	(6 673)			
	(2 779)	5 922			
Distribution					
Émises	1 862	3 527			
Émises à partir du réinvestissement des distributions	2	5			
Rachetées	(2 827)	(3 341)			
	(963)	191			
Institutions en EUR (couverte) :					
Capitalisation					
Émises	7 612	2 845			
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0			
Rachetées	(3 049)	(8 104)			
	4 563	(5 259)			
Institutions en GBP (couverte) :					
Distribution II					
Émises	1 415	3 019			
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	1			
Rachetées	(2 414)	(1 337)			
	(998)	1 683			
Catégorie E :					
Capitalisation					
Émises	2 747	3 380			
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0			
Rachetées	(1 515)	(641)			
	1 232	2 739			
Distribution					
Émises	293	313			
Émises à partir du réinvestissement des distributions	5	1			
Rachetées	(131)	(46)			
	167	268			
H Institutions :					
Capitalisation					
Émises	446	204			
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0			
Rachetées	(241)	(6)			
	205	198			
			Fonds US Short-Term Fund		
Institutions :					
Capitalisation					
Émises	41 654	20 663			
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0			
Rachetées	(24 086)	(49 119)			
	17 568	(28 456)			
Distribution					
Émises	764	330			
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	0			
Rachetées	(2 395)	(1 235)			
	(1 630)	(905)			
Institutions en AUD (couverte) :					
Distribution					
Émises	18 315	S/O			
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	S/O			
Rachetées	(60)	S/O			
	18 256	S/O			
Institutions en EUR (couverte) :					
Capitalisation					
Émises	1 436	3 114			
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0			
Rachetées	(2 125)	(16 925)			
	(689)	(13 811)			
Institutions en GBP (couverte) :					
Distribution					
Émises	1 249	22			
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	1			
Rachetées	(1)	(2)			
	1 249	21			
Investisseurs :					
Capitalisation					
Émises	134	310			
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0			
Rachetées	(114)	(841)			
	20	(531)			
Catégorie E :					
Capitalisation					
Émises	17 811	20 879			
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0			
Rachetées	(13 182)	(22 829)			
	4 629	(1 950)			
Catégorie E en EUR (couverte) :					
Capitalisation					
Émises	2 013	2 965			
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0			
Rachetées	(1 879)	(5 797)			
	134	(2 832)			
H Institutions :					
Capitalisation					
Émises	1 445	517			
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0			
Rachetées	(664)	(1 030)			
	781	(513)			
Catégorie Z :					
Distribution					
Émises	0	500			
Émises à partir du réinvestissement des distributions	3 399	2 896			
Rachetées	(1 863)	(2 172)			
	1 536	1 224			

19. VALEURS NETTES D'INVENTAIRE

L'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables, les actions émises en circulation, ainsi que la Valeur Nette d'Inventaire par action de chacun des Fonds pour les trois derniers exercices clôturés se présentent comme suit (montants en milliers, excepté les montants par action). La VNI par action publiée dans ces états financiers peut comporter des ajustements requis en vertu de la norme FRS 102, qui peuvent donner lieu à des écarts entre les VNI ou le total des rendements des actionnaires et ceux indiqués dans ces états financiers. L'actif net divisé par le nombre d'Actions émises et en circulation peut ne pas être égal à la VNI par action en raison des arrondis :

Actif net	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund		
	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	\$ 1 833 693	\$ 2 434 728	\$ 2 981 392
Institutions :			
Capitalisation	\$ 1 161 904	\$ 1 472 296	\$ 1 552 047
Actions émises en circulation	114 470	164 619	174 453
VNI par action	\$ 10,15	\$ 8,94	\$ 8,90
Distribution	\$ 122 069	\$ 125 117	\$ 113 734
Actions émises en circulation	17 736	19 073	16 032
VNI par action	\$ 6,88	\$ 6,56	\$ 7,09
Institutions en AUD (couverte) :			
Distribution	AUD 133	AUD 128	AUD 203 422
Actions émises en circulation	20	20	28 372
VNI par action	AUD 6,76	AUD 6,50	AUD 7,17
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 2 362	CHF 2 735	CHF 4 094
Actions émises en circulation	290	365	527
VNI par action	CHF 8,15	CHF 7,49	CHF 7,77
Distribution	CHF 1 362	CHF 1 582	CHF 1 912
Actions émises en circulation	224	262	281
VNI par action	CHF 6,08	CHF 6,04	CHF 6,81
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 196 355	€ 275 717	€ 498 977
Actions émises en circulation	22 834	35 835	63 739
VNI par action	€ 8,60	€ 7,69	€ 7,83
Distribution	€ 18 695	€ 20 415	€ 27 728
Actions émises en circulation	2 927	3 301	4 056
VNI par action	€ 6,39	€ 6,18	€ 6,84
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 2 311	£ 13 169	£ 14 369
Actions émises en circulation	261	1 685	1 836
VNI par action	£ 8,85	£ 7,82	£ 7,83
Distribution	£ 11 481	£ 17 555	£ 20 785
Actions émises en circulation	1 762	2 820	3 068
VNI par action	£ 6,52	£ 6,22	£ 6,77
Institutions en SGD (couverte) :			
Distribution	SGD 24 422	SGD 6 313	SGD 385
Actions émises en circulation	3 597	959	53
VNI par action	SGD 6,79	SGD 6,58	SGD 7,23
Investisseurs :			
Capitalisation	\$ 9 322	\$ 6 472	\$ 8 727
Actions émises en circulation	1 097	862	1 164
VNI par action	\$ 8,50	\$ 7,51	\$ 7,50
Distribution	\$ 32 498	\$ 48 069	\$ 71 688
Actions émises en circulation	4 814	7 472	10 304
VNI par action	\$ 6,75	\$ 6,43	\$ 6,96

	Au 31 décembre 2024		Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund (suite)					
Investisseurs en AUD (couverte) :						
Distribution	AUD	3 217	AUD	3 657	AUD	3 889
Actions émises en circulation		489		578		557
VNI par action	AUD	6,58	AUD	6,33	AUD	6,99
Investisseurs en EUR (couverte) :						
Distribution	€	877	€	996	€	873
Actions émises en circulation		140		164		130
VNI par action	€	6,25	€	6,05	€	6,69
Investisseurs en RMB (couverte) :						
Distribution	CNH	1 831	CNH	1 683	CNH	13 234
Actions émises en circulation		27		26		182
VNI par action	CNH	66,77	CNH	65,29	CNH	72,74
Investisseurs en SGD (couverte) :						
Distribution	SGD	2 926	SGD	2 963	SGD	4 112
Actions émises en circulation		448		467		591
VNI par action	SGD	6,54	SGD	6,34	SGD	6,96
Administrations :						
Distribution	\$	28 441	\$	22 518	\$	28 245
Actions émises en circulation		4 130		3 431		3 980
VNI par action	\$	6,89	\$	6,56	\$	7,10
Catégorie E :						
Capitalisation	\$	50 101	\$	51 171	\$	61 585
Actions émises en circulation		5 474		6 290		7 540
VNI par action	\$	9,15	\$	8,14	\$	8,17
Distribution	\$	41 786	\$	47 824	\$	56 633
Actions émises en circulation		6 070		7 288		7 981
VNI par action	\$	6,88	\$	6,56	\$	7,10
Catégorie E en CHF (couverte) :						
Capitalisation	CHF	654	CHF	690	CHF	1 012
Actions émises en circulation		83		95		133
VNI par action	CHF	7,86	CHF	7,28	CHF	7,63
Distribution	CHF	217	CHF	198	CHF	245
Actions émises en circulation		36		33		36
VNI par action	CHF	6,08	CHF	6,04	CHF	6,81
Catégorie E en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	44 868	€	41 927	€	48 877
Actions émises en circulation		5 416		5 605		6 365
VNI par action	€	8,28	€	7,48	€	7,68
Distribution	€	8 771	€	8 111	€	8 314
Actions émises en circulation		1 374		1 312		1 217
VNI par action	€	6,38	€	6,18	€	6,83
Catégorie E en HKD (non couverte) :						
Distribution	HKD	2 331	HKD	5 306	HKD	6 334
Actions émises en circulation		342		812		897
VNI par action	HKD	6,82	HKD	6,54	HKD	7,06
Catégorie E en SGD (couverte) :						
Distribution	SGD	24 161	SGD	12 291	SGD	15 239
Actions émises en circulation		3 660		1 919		2 168
VNI par action	SGD	6,60	SGD	6,40	SGD	7,03
H Institutions :						
Capitalisation	\$	178	\$	1 327	\$	1 323
Actions émises en circulation		20		172		172
VNI par action	\$	8,74	\$	7,71	\$	7,69
Distribution	\$	323	\$	328	\$	547
Actions émises en circulation		48		51		79
VNI par action	\$	6,70	\$	6,38	\$	6,90
M Détail :						
Distribution II	\$	15 324	\$	18 245	\$	17 613
Actions émises en circulation		2 439		2 999		2 637
VNI par action	\$	6,28	\$	6,08	\$	6,68

Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund (suite)			
M Détail en HKD (non couverte) :			
Distribution II	HKD 4 479	HKD 1 741	HKD 1 797
Actions émises en circulation	720	288	270
VNI par action	HKD 6,22	HKD 6,05	HKD 6,65
M Détail en SGD (couverte) :			
Distribution II	SGD 7 456	SGD 7 118	SGD 8 881
Actions émises en circulation	1 238	1 199	1 342
VNI par action	SGD 6,02	SGD 5,94	SGD 6,62
Catégorie Z :			
Capitalisation	\$ 23 845	\$ 187 047	\$ 230 136
Actions émises en circulation	2 260	20 248	25 207
VNI par action	\$ 10,55	\$ 9,24	\$ 9,13
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund			
Actif net	\$ 228 519	\$ 177 208	\$ 313 987
Institutions :			
Capitalisation	\$ 14 193	\$ 64	S/O
Actions émises en circulation	1 283	6	S/O
VNI par action	\$ 11,06	\$ 10,26	S/O
Distribution	\$ 63 132	\$ 34 211	\$ 54 459
Actions émises en circulation	7 793	4 306	6 776
VNI par action	\$ 8,10	\$ 7,94	\$ 8,04
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 10	€ 10	S/O
Actions émises en circulation	1	1	S/O
VNI par action	€ 10,74	€ 10,13	S/O
Distribution	€ 144	€ 10 955	€ 97 916
Actions émises en circulation	19	1 445	12 495
VNI par action	€ 7,59	€ 7,58	€ 7,84
Institutions en GBP (couverte) :			
Distribution	£ 449	£ 351	£ 205
Actions émises en circulation	56	44	26
VNI par action	£ 7,99	£ 7,89	£ 8,04
Institutions en SGD (couverte) :			
Distribution	SGD 43 264	SGD 15 313	SGD 3 799
Actions émises en circulation	5 463	1 934	467
VNI par action	SGD 7,92	SGD 7,92	SGD 8,13
Investisseurs :			
Capitalisation	\$ 11	\$ 265	S/O
Actions émises en circulation	1	26	S/O
VNI par action	\$ 11,00	\$ 10,25	S/O
Distribution	\$ 11	\$ 10	S/O
Actions émises en circulation	1	1	S/O
VNI par action	\$ 10,24	\$ 10,11	S/O
Investisseurs en EUR (couverte) :			
Capitalisation	S/O	€ 10	S/O
Actions émises en circulation	S/O	1	S/O
VNI par action	S/O	€ 10,11	S/O
Distribution	S/O	€ 9	S/O
Actions émises en circulation	S/O	1	S/O
VNI par action	S/O	€ 10,03	S/O
Catégorie E :			
Capitalisation	\$ 2 507	\$ 2 472	\$ 806
Actions émises en circulation	263	277	94
VNI par action	\$ 9,54	\$ 8,93	\$ 8,62
Distribution	\$ 19 104	\$ 17 469	\$ 24 409
Actions émises en circulation	2 717	2 511	3 450
VNI par action	\$ 7,03	\$ 6,96	\$ 7,08
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 6 041	€ 5 955	€ 5 640
Actions émises en circulation	684	708	680
VNI par action	€ 8,84	€ 8,41	€ 8,29

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund (suite)			
Catégorie E en EUR (non couverte) :			
Capitalisation	€ 14 795	€ 18 078	€ 21 244
Actions émises en circulation	916	1 275	1 500
VNI par action	€ 16,16	€ 14,18	€ 14,17
Catégorie E en HKD (non couverte) :			
Distribution	HKD 1 685	HKD 2 994	HKD 2 973
Actions émises en circulation	211	377	367
VNI par action	HKD 7,99	HKD 7,95	HKD 8,09
Catégorie E en SGD (couverte) :			
Distribution	SGD 3 945	SGD 3 298	SGD 300
Actions émises en circulation	506	419	37
VNI par action	SGD 7,80	SGD 7,87	SGD 8,13
M Détail en HKD (non couverte) :			
Distribution	HKD 38 012	HKD 29 265	HKD 31 879
Actions émises en circulation	6 242	4 830	5 174
VNI par action	HKD 6,09	HKD 6,06	HKD 6,16
Catégorie Z :			
Capitalisation	\$ 67 547	\$ 65 348	\$ 93 351
Actions émises en circulation	6 732	7 062	10 610
VNI par action	\$ 10,03	\$ 9,25	\$ 8,80
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund			
Actif net	\$ 1 380 013	\$ 670 116	\$ 750 076
Institutions :			
Capitalisation	\$ 36 841	\$ 31 079	\$ 30 140
Actions émises en circulation	1 485	1 413	1 526
VNI par action	\$ 24,80	\$ 22,00	\$ 19,74
Distribution II	\$ 10	S/O	S/O
Actions émises en circulation	1	S/O	S/O
VNI par action	\$ 9,69	S/O	S/O
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 308 894	€ 148 956	€ 204 979
Actions émises en circulation	14 237	7 756	11 632
VNI par action	€ 21,70	€ 19,21	€ 17,62
Institutions en GBP (couverte) :			
Distribution	£ 452	£ 477	£ 3 301
Actions émises en circulation	39	45	331
VNI par action	£ 11,65	£ 10,60	£ 9,99
Institutions en RMB (couverte) :			
Capitalisation	CNH 8 493	CNH 7 574	S/O
Actions émises en circulation	73	73	S/O
VNI par action	CNH 116,02	CNH 103,47	S/O
Distribution	CNH 85	CNH 76	S/O
Actions émises en circulation	1	1	S/O
VNI par action	CNH 110,16	CNH 102,34	S/O
Institutions en RMB (non couverte) :			
Capitalisation	CNH 46 651	CNH 76	S/O
Actions émises en circulation	386	1	S/O
VNI par action	CNH 120,71	CNH 103,83	S/O
Distribution	CNH 79 753	CNH 76	S/O
Actions émises en circulation	695	1	S/O
VNI par action	CNH 114,72	CNH 102,71	S/O
Investisseurs :			
Capitalisation	\$ 12 729	\$ 11 288	\$ 10 303
Actions émises en circulation	697	695	704
VNI par action	\$ 18,25	\$ 16,24	\$ 14,63
Administrations :			
Distribution II	\$ 10 431	S/O	S/O
Actions émises en circulation	1 069	S/O	S/O
VNI par action	\$ 9,75	S/O	S/O

	Au 31 décembre 2024		Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund (suite)					
Administrations en HKD (non couverte) :						
Distribution II	HKD	14 834		S/O		S/O
Actions émises en circulation		1 520		S/O		S/O
VNI par action	HKD	9,76		S/O		S/O
Administrations en SGD (couverte) :						
Distribution II	SGD	2 156		S/O		S/O
Actions émises en circulation		220		S/O		S/O
VNI par action	SGD	9,82		S/O		S/O
BM Détail :						
Décumulation	\$	11		S/O		S/O
Actions émises en circulation		1		S/O		S/O
VNI par action	\$	9,93		S/O		S/O
Catégorie E :						
Capitalisation	\$	51 945	\$	31 174	\$	32 627
Actions émises en circulation		2 522		1 686		1 942
VNI par action	\$	20,60	\$	18,49	\$	16,80
Distribution	\$	18 846	\$	12 347	\$	13 011
Actions émises en circulation		1 864		1 302		1 448
VNI par action	\$	10,11	\$	9,48	\$	8,98
Catégorie E en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	169 528	€	230 322	€	217 239
Actions émises en circulation		9 409		14 269		14 494
VNI par action	€	18,02	€	16,14	€	14,99
Distribution	€	40 594	€	47 057	€	49 389
Actions émises en circulation		4 558		5 608		6 071
VNI par action	€	8,91	€	8,39	€	8,14
H Institutions :						
Capitalisation	\$	75	\$	10	\$	9
Actions émises en circulation		6		1		1
VNI par action	\$	11,81	\$	10,49	\$	9,43
Distribution	\$	12	\$	10	\$	9
Actions émises en circulation		1		1		1
VNI par action	\$	10,57	\$	9,79	\$	9,18
M Détail :						
Capitalisation	\$	15 716	\$	10		S/O
Actions émises en circulation		1 348		1		S/O
VNI par action	\$	11,66	\$	10,41		S/O
Décumulation	\$	11		S/O		S/O
Actions émises en circulation		1		S/O		S/O
VNI par action	\$	10,01		S/O		S/O
Distribution	\$	5 337	\$	10		S/O
Actions émises en circulation		479		1		S/O
VNI par action	\$	11,15	\$	10,37		S/O
Distribution II	\$	166 554	\$	10		S/O
Actions émises en circulation		15 376		1		S/O
VNI par action	\$	10,83	\$	10,35		S/O
M Détail en AUD (couverte) :						
Distribution II	AUD	12 529		S/O		S/O
Actions émises en circulation		1 248		S/O		S/O
VNI par action	AUD	10,04		S/O		S/O
M Détail en CHF (couverte) :						
Distribution II	CHF	2 863		S/O		S/O
Actions émises en circulation		288		S/O		S/O
VNI par action	CHF	9,94		S/O		S/O
M Détail en GBP (couverte) :						
Distribution II	£	1 606		S/O		S/O
Actions émises en circulation		160		S/O		S/O
VNI par action	£	10,06		S/O		S/O
M Détail en HKD (non couverte) :						
Capitalisation	HKD	1 422	HKD	81		S/O
Actions émises en circulation		123		8		S/O
VNI par action	HKD	11,59	HKD	10,40		S/O

	Au 31 décembre 2024		Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund (suite)					
Distribution	HKD	5 484	HKD	81		S/O
Actions émises en circulation		495		8		S/O
VNI par action	HKD	11,09	HKD	10,37		S/O
Distribution II	HKD	346 297	HKD	81		S/O
Actions émises en circulation		32 152		8		S/O
VNI par action	HKD	10,77	HKD	10,34		S/O
M Détail en JPY (couverte) :						
Distribution II	¥	6 577 715		S/O		S/O
Actions émises en circulation		6 744		S/O		S/O
VNI par action	¥	975,00		S/O		S/O
M Détail en RMB (couverte) :						
Capitalisation	CNH	16 757		S/O		S/O
Actions émises en circulation		168		S/O		S/O
VNI par action	CNH	99,91		S/O		S/O
M Détail en SGD (couverte) :						
Capitalisation	SGD	7 005	SGD	1 420		S/O
Actions émises en circulation		603		137		S/O
VNI par action	SGD	11,61	SGD	10,37		S/O
Distribution	SGD	2 497	SGD	14		S/O
Actions émises en circulation		225		1		S/O
VNI par action	SGD	11,11	SGD	10,33		S/O
Distribution II	SGD	90 688	SGD	14		S/O
Actions émises en circulation		8 411		1		S/O
VNI par action	SGD	10,78	SGD	10,31		S/O
UM Détail :						
Distribution II	\$	28 525		S/O		S/O
Actions émises en circulation		2 782		S/O		S/O
VNI par action	\$	10,25		S/O		S/O
UM Détail en SGD (couverte) :						
Distribution II	SGD	223 694		S/O		S/O
Actions émises en circulation		21 916		S/O		S/O
VNI par action	SGD	10,21		S/O		S/O
Catégorie Z :						
Capitalisation	\$	133 139	\$	110 390	\$	156 684
Actions émises en circulation		7 066		6 669		10 644
VNI par action	\$	18,84	\$	16,55	\$	14,72
Actif net	\$	4 753 034	\$	5 137 886	\$	5 721 591
Institutions :						
Capitalisation	\$	1 108 196	\$	1 271 099	\$	1 352 729
Actions émises en circulation		47 016		59 553		69 143
VNI par action	\$	23,57	\$	21,34	\$	19,56
Distribution	\$	331 795	\$	194 714	\$	393 584
Actions émises en circulation		30 952		19 008		39 825
VNI par action	\$	10,72	\$	10,24	\$	9,88
Institutions en AUD (couverte) :						
Capitalisation	AUD	8 773		S/O		S/O
Actions émises en circulation		816		S/O		S/O
VNI par action	AUD	10,75		S/O		S/O

Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds PIMCO Capital Securities Fund (suite)			
Distribution	AUD 16	S/O	S/O
Actions émises en circulation	2	S/O	S/O
VNI par action	AUD 10,25	S/O	S/O
Institutions en BRL (couverte) : Capitalisation	\$ 20 683	\$ 13 282	\$ 25 163
Actions émises en circulation	2 203	1 272	3 040
VNI par action	\$ 9,39	\$ 10,44	\$ 8,28
Institutions en CHF (couverte) : Capitalisation	CHF 31 483	CHF 36 703	CHF 52 485
Actions émises en circulation	1 885	2 326	3 478
VNI par action	CHF 16,71	CHF 15,78	CHF 15,09
Institutions en EUR (couverte) : Capitalisation	€ 654 175	€ 1 018 876	€ 1 198 101
Actions émises en circulation	41 448	70 150	88 171
VNI par action	€ 15,78	€ 14,52	€ 13,59
Distribution	€ 469 491	€ 384 027	€ 383 951
Actions émises en circulation	43 203	36 374	36 928
VNI par action	€ 10,87	€ 10,56	€ 10,40
Distribution II	€ 4 379	€ 5 467	€ 31 417
Actions émises en circulation	539	687	3 979
VNI par action	€ 8,12	€ 7,96	€ 7,89
Institutions en GBP (couverte) : Capitalisation	£ 48 863	£ 47 691	£ 35 494
Actions émises en circulation	2 901	3 119	2 518
VNI par action	£ 16,85	£ 15,29	£ 14,10
Distribution	£ 52 227	£ 64 345	£ 67 663
Actions émises en circulation	4 434	5 682	6 132
VNI par action	£ 11,78	£ 11,32	£ 11,03
Institutions en SGD (couverte) : Distribution	SGD 126 649	SGD 2 530	SGD 178
Actions émises en circulation	14 385	295	21
VNI par action	SGD 8,80	SGD 8,56	SGD 8,38
Investisseurs : Capitalisation	\$ 180 837	\$ 190 106	\$ 215 127
Actions émises en circulation	11 364	13 146	16 173
VNI par action	\$ 15,91	\$ 14,46	\$ 13,30
Distribution	\$ 45 695	\$ 50 228	\$ 72 649
Actions émises en circulation	4 282	4 925	7 387
VNI par action	\$ 10,67	\$ 10,20	\$ 9,84
Investisseurs en AUD (couverte) : Distribution	AUD 5 170	AUD 14 433	AUD 12 971
Actions émises en circulation	542	1 568	1 437
VNI par action	AUD 9,54	AUD 9,21	AUD 9,03
Investisseurs en CAD (couverte) : Distribution	CAD 2 935	CAD 4 254	CAD 4 043
Actions émises en circulation	294	442	432
VNI par action	CAD 9,99	CAD 9,63	CAD 9,35
Investisseurs en EUR (couverte) : Capitalisation	€ 17 269	€ 23 439	€ 23 367
Actions émises en circulation	1 267	1 863	1 978
VNI par action	€ 13,63	€ 12,58	€ 11,81

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds PIMCO Capital Securities Fund (suite)			
Investisseurs en GBP (couverte) : Distribution	£ 918	£ 2 992	£ 2 695
Actions émises en circulation	101	343	319
VNI par action	£ 9,10	£ 8,72	£ 8,46
Investisseurs en RMB (couverte) : Distribution	S/O	S/O	CNH 31 763
Actions émises en circulation	S/O	S/O	313
VNI par action	S/O	S/O	CNH 101,51
Investisseurs en SGD (couverte) : Distribution	SGD 3 794	SGD 3 958	SGD 5 849
Actions émises en circulation	389	417	630
VNI par action	SGD 9,76	SGD 9,49	SGD 9,29
Administrations : Capitalisation	\$ 151 169	\$ 140 565	\$ 141 400
Actions émises en circulation	6 811	6 959	7 599
VNI par action	\$ 22,19	\$ 20,20	\$ 18,61
Distribution	\$ 73 524	\$ 75 290	\$ 98 383
Actions émises en circulation	5 101	5 466	7 402
VNI par action	\$ 14,41	\$ 13,77	\$ 13,29
Distribution II	S/O	\$ 11	\$ 10
Actions émises en circulation	S/O	1	1
VNI par action	S/O	\$ 9,82	\$ 9,60
Administrations en EUR (couverte) : Capitalisation	€ 10 342	€ 11 090	€ 13 449
Actions émises en circulation	564	654	843
VNI par action	€ 18,34	€ 16,96	€ 15,95
Administrations en SGD (couverte) : Distribution II	S/O	SGD 15	SGD 14
Actions émises en circulation	S/O	1	1
VNI par action	S/O	SGD 9,67	SGD 9,59
Catégorie E : Capitalisation	\$ 307 284	\$ 305 773	\$ 352 622
Actions émises en circulation	18 999	20 690	25 798
VNI par action	\$ 16,17	\$ 14,78	\$ 13,67
Distribution	\$ 67 570	\$ 60 223	\$ 64 556
Actions émises en circulation	6 326	5 900	6 556
VNI par action	\$ 10,68	\$ 10,21	\$ 9,85
Catégorie E en CHF (couverte) : Capitalisation	CHF 5 729	CHF 5 686	CHF 8 252
Actions émises en circulation	506	527	793
VNI par action	CHF 11,31	CHF 10,78	CHF 10,41
Catégorie E en EUR (couverte) : Capitalisation	€ 430 252	€ 414 817	€ 402 295
Actions émises en circulation	32 012	33 239	34 146
VNI par action	€ 13,44	€ 12,48	€ 11,78
Distribution	€ 63 832	€ 63 510	€ 62 789
Actions émises en circulation	7 132	7 303	7 332
VNI par action	€ 8,95	€ 8,70	€ 8,56
M Détail : Distribution II	\$ 214 506	\$ 205 669	\$ 218 883
Actions émises en circulation	23 302	22 969	24 922
VNI par action	\$ 9,21	\$ 8,95	\$ 8,78
M Détail en GBP (couverte) : Distribution	£ 9	S/O	S/O
Actions émises en circulation	1	S/O	S/O
VNI par action	£ 10,29	S/O	S/O
M Détail en HKD (non couverte) : Distribution	HKD 4 549	HKD 2 466	HKD 2 801
Actions émises en circulation	448	253	298
VNI par action	HKD 10,15	HKD 9,76	HKD 9,40

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds PIMCO Capital Securities Fund (suite)			
M Détail en SGD (couverte) :			
Distribution II	SGD 180 067	SGD 99 440	SGD 100 715
Actions émises en circulation	20 516	11 442	11 653
VNI par action	SGD 8,78	SGD 8,69	SGD 8,64
Catégorie R :			
Distribution	\$ 4 004	\$ 5 033	\$ 4 980
Actions émises en circulation	372	489	501
VNI par action	\$ 10,78	\$ 10,30	\$ 9,94
Catégorie R en EUR (couverte) :			
Distribution	€ 2 211	€ 2 214	€ 3 708
Actions émises en circulation	254	262	445
VNI par action	€ 8,71	€ 8,47	€ 8,33
Catégorie R en GBP (couverte) :			
Distribution	£ 1 547	£ 2 544	£ 2 795
Actions émises en circulation	162	279	315
VNI par action	£ 9,53	£ 9,13	£ 8,86
Catégorie T :			
Distribution	\$ 9 754	\$ 8 281	\$ 8 517
Actions émises en circulation	886	787	839
VNI par action	\$ 11,01	\$ 10,52	\$ 10,15
Catégorie T en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 60 975	€ 63 046	€ 65 092
Actions émises en circulation	5 055	5 606	6 106
VNI par action	€ 12,06	€ 11,25	€ 10,66
Catégorie Z :			
Distribution	\$ 34 911	\$ 73 778	\$ 78 203
Actions émises en circulation	2 963	6 554	7 202
VNI par action	\$ 11,78	\$ 11,26	\$ 10,86
Catégorie Z en AUD (couverte) :			
Distribution	AUD 31 859	AUD 81 358	AUD 104 790
Actions émises en circulation	3 165	8 377	11 002
VNI par action	AUD 10,06	AUD 9,71	AUD 9,52
Fonds PIMCO Climate Bond Fund			
Actif net	\$ 318 213	\$ 262 316	\$ 292 655
Institutions :			
Capitalisation	\$ 49 257	\$ 26 436	\$ 27 502
Actions émises en circulation	4 937	2 759	3 116
VNI par action	\$ 9,98	\$ 9,58	\$ 8,83
Institutions en AUD (couverte) :			
Distribution	AUD 5 466	AUD 2 219	S/O
Actions émises en circulation	531	216	S/O
VNI par action	AUD 10,29	AUD 10,28	S/O
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 440	CHF 819	CHF 940
Actions émises en circulation	50	94	112
VNI par action	CHF 8,73	CHF 8,76	CHF 8,42
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 41 458	€ 40 309	€ 62 757
Actions émises en circulation	4 459	4 440	7 351
VNI par action	€ 9,30	€ 9,08	€ 8,54
Distribution	€ 76 438	€ 75 831	€ 73 780
Actions émises en circulation	8 999	8 881	8 951
VNI par action	€ 8,49	€ 8,54	€ 8,24
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 33 070	£ 28 218	£ 32 441
Actions émises en circulation	3 391	3 004	3 720
VNI par action	£ 9,75	£ 9,39	£ 8,72
Distribution	£ 37 367	£ 35 033	£ 25 204
Actions émises en circulation	4 183	3 955	2 978
VNI par action	£ 8,93	£ 8,86	£ 8,46

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds PIMCO Climate Bond Fund (suite)			
Institutions en SEK (couverte) :			
Capitalisation	SEK 48 224	SEK 18 846	SEK 290 215
Actions émises en circulation	521	208	3 406
VNI par action	SEK 92,56	SEK 90,57	SEK 85,22
Institutions en SGD (couverte) :			
Capitalisation	SGD 5 436	SGD 5 652	SGD 5 576
Actions émises en circulation	566	602	635
VNI par action	SGD 9,60	SGD 9,39	SGD 8,78
Investisseurs :			
Capitalisation	S/O	\$ 11	S/O
Actions émises en circulation	S/O	1	S/O
VNI par action	S/O	\$ 10,72	S/O
Administrations en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 2 110	S/O	S/O
Actions émises en circulation	206	S/O	S/O
VNI par action	€ 10,26	S/O	S/O
Administrations en SEK (couverte) :			
Capitalisation	SEK 79	SEK 77	SEK 73
Actions émises en circulation	1	1	1
VNI par action	SEK 91,21	SEK 89,71	SEK 84,84
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 10 844	€ 16 552	€ 15 976
Actions émises en circulation	1 212	1 877	1 909
VNI par action	€ 8,95	€ 8,82	€ 8,37
Catégorie Z :			
Capitalisation	\$ 33 020	\$ 10	\$ 9
Actions émises en circulation	3 235	1	1
VNI par action	\$ 10,21	\$ 9,75	\$ 8,93
Fonds Commodity Real Return Fund			
Actif net	\$ 739 034	\$ 858 902	\$ 1 369 877
Institutions :			
Capitalisation	\$ 322 068	\$ 311 581	\$ 397 781
Actions émises en circulation	34 852	35 010	41 220
VNI par action	\$ 9,24	\$ 8,90	\$ 9,65
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 81 086	€ 112 842	€ 225 302
Actions émises en circulation	9 390	13 338	23 996
VNI par action	€ 8,64	€ 8,46	€ 9,39
Institutions en EUR (non couverte) :			
Capitalisation	€ 38 289	€ 55 160	€ 87 086
Actions émises en circulation	2 907	4 639	6 527
VNI par action	€ 13,17	€ 11,89	€ 13,34
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 19 222	£ 18 532	£ 39 019
Actions émises en circulation	1 542	1 537	2 963
VNI par action	£ 12,47	£ 12,06	£ 13,17
Institutions en GBP (non couverte) :			
Distribution	£ 24 945	£ 18 467	£ 17 587
Actions émises en circulation	3 061	2 340	1 881
VNI par action	£ 8,15	£ 7,89	£ 9,35
Investisseurs :			
Capitalisation	\$ 19 264	\$ 21 974	\$ 50 111
Actions émises en circulation	2 434	2 873	6 022
VNI par action	\$ 7,91	\$ 7,65	\$ 8,32
Catégorie E :			
Capitalisation	\$ 129 651	\$ 162 379	\$ 260 353
Actions émises en circulation	17 859	23 016	33 734
VNI par action	\$ 7,26	\$ 7,06	\$ 7,72
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 80 872	€ 111 508	€ 238 920
Actions émises en circulation	12 461	17 383	33 254
VNI par action	€ 6,49	€ 6,41	€ 7,18

Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au		Au		Au	
	31 décembre 2024		31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Fonds Commodity Real Return Fund (suite)						
Catégorie E en SGD (couverte) :						
Capitalisation	SGD	2 218	SGD	1 207	SGD	2 069
Actions émises en circulation		216		119		183
VNI par action	SGD	10,29	SGD	10,18	SGD	11,30
H Institutions :						
Capitalisation	\$	3 755	\$	6 125	\$	3 614
Actions émises en circulation		465		786		427
VNI par action	\$	8,07	\$	7,79	\$	8,46
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund						
Actif net	\$	125 468	\$	100 063	\$	97 153
Institutions :						
Capitalisation	\$	57 768	\$	48 421	\$	44 986
Actions émises en circulation		3 630		3 281		3 318
VNI par action	\$	15,91	\$	14,76	\$	13,56
Institutions en CHF (couverte) :						
Capitalisation	CHF	10 365	CHF	11 825	CHF	15 367
Actions émises en circulation		937		1 105		1 500
VNI par action	CHF	11,07	CHF	10,71	CHF	10,24
Institutions en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	26 749	€	15 758	€	15 443
Actions émises en circulation		2 010		1 256		1 312
VNI par action	€	13,31	€	12,54	€	11,77
Catégorie E :						
Capitalisation	\$	17 153	\$	8 932	\$	8 985
Actions émises en circulation		1 329		740		803
VNI par action	\$	12,90	\$	12,08	\$	11,20
Catégorie E en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	11 000	€	10 187	€	9 455
Actions émises en circulation		1 017		990		971
VNI par action	€	10,82	€	10,29	€	9,74
H Institutions :						
Capitalisation	\$	11		S/O		S/O
Actions émises en circulation		1		S/O		S/O
VNI par action	\$	10,62		S/O		S/O
Catégorie Z :						
Capitalisation	\$	10		S/O		S/O
Actions émises en circulation		1		S/O		S/O
VNI par action	\$	10,01		S/O		S/O
Fonds Diversified Income Fund						
Actif net	\$	8 784 448	\$	7 439 798	\$	8 751 796
Institutions :						
Capitalisation	\$	439 820	\$	624 037	\$	824 847
Actions émises en circulation		15 997		24 230		35 047
VNI par action	\$	27,50	\$	25,76	\$	23,54
Distribution	\$	294 391	\$	297 569	\$	352 231
Actions émises en circulation		22 117		22 611		27 897
VNI par action	\$	13,31	\$	13,16	\$	12,63
Institutions en CAD (couverte) :						
Capitalisation	CAD	463 149	CAD	465 402	CAD	441 412
Actions émises en circulation		41 335		43 934		45 218
VNI par action	CAD	11,20	CAD	10,59	CAD	9,76

	Au		Au		Au	
	31 décembre 2024		31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Fonds Diversified Income Fund (suite)						
Institutions en CHF (couverte) :						
Capitalisation	CHF	8 274	CHF	13 431	CHF	15 646
Actions émises en circulation		642		1 065		1 299
VNI par action	CHF	12,89	CHF	12,61	CHF	12,04
Distribution	CHF	5 241	CHF	5 215	CHF	8 022
Actions émises en circulation		752		724		1 111
VNI par action	CHF	6,97	CHF	7,20	CHF	7,22
Institutions en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	864 356	€	889 868	€	998 452
Actions émises en circulation		50 262		54 327		65 216
VNI par action	€	17,20	€	16,38	€	15,31
Distribution	€	183 650	€	201 004	€	330 342
Actions émises en circulation		23 406		25 470		42 647
VNI par action	€	7,85	€	7,89	€	7,75
Institutions en GBP (couverte) :						
Capitalisation	£	455 284	£	519 724	£	572 158
Actions émises en circulation		30 989		37 644		44 993
VNI par action	£	14,69	£	13,81	£	12,72
Distribution	£	234 301	£	267 079	£	391 080
Actions émises en circulation		39 226		44 733		67 375
VNI par action	£	5,97	£	5,97	£	5,80
Institutions en MXN (couverte) :						
Capitalisation	MXN	1 242 611	MXN	407 573	MXN	270 310
Actions émises en circulation		9 954		3 696		2 863
VNI par action	MXN	124,83	MXN	110,27	MXN	94,40
Institutions en SEK (couverte) :						
Capitalisation	SEK	191 664	SEK	180 061	SEK	168 340
Actions émises en circulation		1 075		1 058		1 058
VNI par action	SEK	178,29	SEK	170,25	SEK	159,10
Institutions en SGD (couverte) :						
Distribution	SGD	5 274	SGD	8 210	SGD	43 716
Actions émises en circulation		636		982		5 366
VNI par action	SGD	8,30	SGD	8,36	SGD	8,15
Investisseurs :						
Capitalisation	\$	30 952	\$	37 372	\$	53 597
Actions émises en circulation		2 236		2 872		4 492
VNI par action	\$	13,84	\$	13,01	\$	11,93
Distribution	\$	68 729	\$	97 875	\$	89 559
Actions émises en circulation		7 638		11 003		10 495
VNI par action	\$	9,00	\$	8,89	\$	8,53
Investisseurs en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	19 887	€	18 112	€	21 418
Actions émises en circulation		1 229		1 171		1 477
VNI par action	€	16,18	€	15,46	€	14,50
Distribution	€	8 720	€	9 072	€	10 066
Actions émises en circulation		1 175		1 216		1 375
VNI par action	€	7,42	€	7,46	€	7,32
Administrations :						
Distribution	\$	69 014	\$	70 001	\$	87 885
Actions émises en circulation		7 033		7 208		9 431
VNI par action	\$	9,81	\$	9,71	\$	9,32

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	
Fonds Diversified Income Fund (suite)				
Administrations en AUD (couverte) :				
Distribution	S/O	S/O	AUD	2 794
Actions émises en circulation	S/O	S/O		341
VNI par action	S/O	S/O	AUD	8,18
Administrations en EUR (couverte) :				
Capitalisation	€ 3 195	€ 3 265	€	4 330
Actions émises en circulation	203	217		306
VNI par action	€ 15,75	€ 15,08	€	14,16
Administrations en GBP (couverte) :				
Distribution	£ 7 115	£ 7 739	£	8 358
Actions émises en circulation	794	870		972
VNI par action	£ 8,96	£ 8,89	£	8,60
Administrations en JPY (couverte) :				
Capitalisation	¥ 232 630	¥ 367 541	¥	354 957
Actions émises en circulation	278	441		438
VNI par action	¥ 835,00	¥ 833,00	¥	811,00
Administrations en SEK (couverte) :				
Capitalisation	SEK 76	SEK 73	SEK	78
Actions émises en circulation	1	1		1
VNI par action	SEK 89,62	SEK 86,00	SEK	80,78
Administrations en SGD (couverte) :				
Distribution	SGD 117 737	SGD 63 405	SGD	55 693
Actions émises en circulation	13 797	7 369		6 640
VNI par action	SGD 8,53	SGD 8,60	SGD	8,39
BM Détail :				
Décumulation	\$ 1 058 480	\$ 10		S/O
Actions émises en circulation	111 286	1		S/O
VNI par action	\$ 9,51	\$ 9,95		S/O
Distribution II	\$ 228 683	\$ 33 787		9
Actions émises en circulation	24 838	3 628		1
VNI par action	\$ 9,21	\$ 9,31		9,17
BN Détail :				
Distribution II	S/O	S/O		9
Actions émises en circulation	S/O	S/O		1
VNI par action	S/O	S/O		9,17
Catégorie E :				
Capitalisation	\$ 536 183	\$ 577 044		\$ 655 637
Actions émises en circulation	23 051	26 246		32 342
VNI par action	\$ 23,26	\$ 21,99		\$ 20,27
Distribution	\$ 274 182	\$ 300 411		\$ 372 507
Actions émises en circulation	23 069	25 563		33 038
VNI par action	\$ 11,89	\$ 11,75		\$ 11,28
Catégorie E en CHF (couverte) :				
Capitalisation	CHF 5 623	CHF 5 734	CHF	7 655
Actions émises en circulation	642	663		918
VNI par action	CHF 8,76	CHF 8,65	CHF	8,34
Catégorie E en EUR (couverte) :				
Capitalisation	€ 858 568	€ 949 425	€	1 292 425
Actions émises en circulation	58 024	66 761		96 369
VNI par action	€ 14,80	€ 14,22	€	13,41
Distribution	€ 511 531	€ 618 912	€	781 155
Actions émises en circulation	57 128	68 720		88 377
VNI par action	€ 8,95	€ 9,01	€	8,84

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	
Fonds Diversified Income Fund (suite)				
Catégorie E en SGD (couverte) :				
Distribution	SGD 14 060	SGD 17 307	SGD	22 377
Actions émises en circulation	1 701	2 078		2 757
VNI par action	SGD 8,27	SGD 8,33	SGD	8,12
H Institutions :				
Capitalisation	\$ 1 317 568	\$ 456 350	\$	385 630
Actions émises en circulation	63 736	23 526		21 717
VNI par action	\$ 20,67	\$ 19,40	\$	17,76
Distribution	\$ 592	\$ 197	\$	118
Actions émises en circulation	65	22		14
VNI par action	\$ 9,08	\$ 8,98	\$	8,61
M Détail :				
Décumulation	\$ 93 200	\$ 10		S/O
Actions émises en circulation	9 700	1		S/O
VNI par action	\$ 9,61	\$ 9,95		S/O
Distribution	\$ 116 582	\$ 129 257	\$	150 260
Actions émises en circulation	11 476	12 858		15 573
VNI par action	\$ 10,16	\$ 10,05	\$	9,65
Distribution II	\$ 179 723	\$ 164 458	\$	183 635
Actions émises en circulation	22 751	20 705		23 717
VNI par action	\$ 7,90	\$ 7,94	\$	7,74
M Détail en AUD (couverte) :				
Distribution	AUD 44 049	AUD 43 631	AUD	49 591
Actions émises en circulation	4 843	4 793		5 574
VNI par action	AUD 9,09	AUD 9,10	AUD	8,90
N Détail :				
Distribution II	\$ 10	\$ 9	\$	9
Actions émises en circulation	1	1		1
VNI par action	\$ 9,88	\$ 9,34	\$	8,61
Catégorie T :				
Capitalisation	\$ 21 617	\$ 24 098	\$	25 356
Actions émises en circulation	1 736	2 039		2 318
VNI par action	\$ 12,45	\$ 11,82	\$	10,94
Distribution	\$ 5 172	\$ 6 268	\$	6 829
Actions émises en circulation	554	679		771
VNI par action	\$ 9,33	\$ 9,23	\$	8,85
Catégorie T en EUR (couverte) :				
Capitalisation	€ 33 260	€ 36 498	€	36 445
Actions émises en circulation	3 238	3 682		3 883
VNI par action	€ 10,27	€ 9,91	€	9,38
Distribution	€ 17 152	€ 18 999	€	19 507
Actions émises en circulation	2 236	2 463		2 576
VNI par action	€ 7,67	€ 7,71	€	7,57
Catégorie W :				
Capitalisation	\$ 21 697	\$ 29 812	\$	64 400
Actions émises en circulation	2 122	3 117		7 380
VNI par action	\$ 10,22	\$ 9,56	\$	8,73
Distribution	\$ 9 203	\$ 11 290	\$	45 458
Actions émises en circulation	1 090	1 352		5 672
VNI par action	\$ 8,44	\$ 8,35	\$	8,01

Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au		Au		Au	
	31 décembre 2024		31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Fonds Diversified Income Fund (suite)						
Catégorie W en CHF (couverte) :						
Capitalisation	CHF	1 140	CHF	1 522	CHF	10 994
Actions émises en circulation		127		174		1 317
VNI par action	CHF	8,96	CHF	8,76	CHF	8,35
Distribution	CHF	78	CHF	428	CHF	699
Actions émises en circulation		10		56		91
VNI par action	CHF	7,41	CHF	7,65	CHF	7,67
Catégorie W en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	3 789	€	4 968	€	11 937
Actions émises en circulation		400		552		1 420
VNI par action	€	9,47	€	9,01	€	8,40
Distribution	€	694	€	1 078	€	3 382
Actions émises en circulation		89		137		438
VNI par action	€	7,82	€	7,87	€	7,72
Catégorie W en GBP (couverte) :						
Capitalisation	£	300	£	281	£	2 089
Actions émises en circulation		30		30		243
VNI par action	£	9,95	£	9,34	£	8,59
Distribution	£	16	£	334	£	2 895
Actions émises en circulation		2		41		367
VNI par action	£	8,22	£	8,16	£	7,89
Catégorie W en SGD (couverte) :						
Distribution	SGD	1 563	SGD	1 574	SGD	3 079
Actions émises en circulation		192		192		385
VNI par action	SGD	8,15	SGD	8,21	SGD	8,00
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund						
Actif net	\$	296 525	\$	412 839	\$	564 684
Institutions :						
Capitalisation	\$	25 938	\$	18 800	\$	23 243
Actions émises en circulation		1 485		1 197		1 617
VNI par action	\$	17,48	\$	15,70	\$	14,38
Institutions en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	21 182	€	13 663	€	87 225
Actions émises en circulation		1 420		1 004		6 863
VNI par action	€	14,91	€	13,61	€	12,71
Distribution II	€	8 925	€	9 164	€	9 995
Actions émises en circulation		1 225		1 266		1 372
VNI par action	€	7,29	€	7,24	€	7,29
Institutions en GBP (couverte) :						
Capitalisation	£	76 976	£	153 980	£	182 935
Actions émises en circulation		4 577		10 174		13 134
VNI par action	£	16,82	£	15,14	£	13,93
Distribution	£	2 139	£	41 868	£	63 760
Actions émises en circulation		258		5 208		7 894
VNI par action	£	8,28	£	8,04	£	8,08
Investisseurs :						
Capitalisation	\$	5 592	\$	5 078	\$	5 125
Actions émises en circulation		387		389		428
VNI par action	\$	14,46	\$	13,04	\$	11,98
Catégorie E :						
Capitalisation	\$	25 811	\$	18 689	\$	24 033
Actions émises en circulation		1 847		1 475		2 054
VNI par action	\$	13,97	\$	12,67	\$	11,70
Distribution	\$	43 284	\$	30 961	\$	33 306
Actions émises en circulation		4 423		3 261		3 579
VNI par action	\$	9,79	\$	9,49	\$	9,30
Catégorie E en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	43 160	€	40 505	€	54 593
Actions émises en circulation		3 222		3 284		4 696
VNI par action	€	13,40	€	12,34	€	11,63

	Au		Au		Au	
	31 décembre 2024		31 décembre 2023		31 décembre 2022	
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund (suite)						
Distribution	€	20 232	€	17 818	€	18 931
Actions émises en circulation		2 645		2 363		2 511
VNI par action	€	7,65	€	7,54	€	7,54
Fonds Diversified Income ESG Fund						
Actif net	\$	49 578	\$	57 563	\$	9 854
Institutions :						
Capitalisation	\$	10 864	\$	10 289	\$	9 367
Actions émises en circulation		947		947		947
VNI par action	\$	11,47	\$	10,87	\$	9,89
Institutions en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	37 105	€	42 539	€	226
Actions émises en circulation		3 407		4 056		23
VNI par action	€	10,89	€	10,49	€	9,76
Institutions en GBP (couverte) :						
Capitalisation	£	216	£	205	£	188
Actions émises en circulation		19		19		19
VNI par action	£	11,28	£	10,71	£	9,83
Catégorie E :						
Capitalisation	\$	11	\$	11	\$	10
Actions émises en circulation		1		1		1
VNI par action	\$	11,23	\$	10,73	\$	9,85
Catégorie E en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	10	€	10	€	9
Actions émises en circulation		1		1		1
VNI par action	€	10,66	€	10,36	€	9,73
Fonds Dynamic Bond Fund						
Actif net	\$	3 669 925	\$	3 445 573	\$	3 483 601
Institutions :						
Capitalisation	\$	329 051	\$	339 706	\$	470 460
Actions émises en circulation		21 239		23 366		34 671
VNI par action	\$	15,49	\$	14,54	\$	13,57
Distribution	\$	86 104	\$	84 564	\$	81 771
Actions émises en circulation		8 046		8 063		8 057
VNI par action	\$	10,70	\$	10,49	\$	10,15
Institutions en CAD (couverte) :						
Capitalisation	CAD	9 839	CAD	10 727	CAD	11 952
Actions émises en circulation		868		999		1 186
VNI par action	CAD	11,34	CAD	10,73	CAD	10,08
Institutions en CHF (couverte) :						
Capitalisation	CHF	3 271	CHF	2 845	CHF	70 173
Actions émises en circulation		314		279		7 073
VNI par action	CHF	10,42	CHF	10,20	CHF	9,92
Institutions en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	44 317	€	92 451	€	187 622
Actions émises en circulation		3 402		7 438		15 837
VNI par action	€	13,03	€	12,43	€	11,85
Distribution	€	3 660	€	5 783	€	11 318
Actions émises en circulation		408		648		1 283
VNI par action	€	8,96	€	8,93	€	8,82

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds Dynamic Bond Fund (suite)			
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 2 297 577	£ 1 929 593	£ 1 840 373
Actions émises en circulation	168 298	150 264	152 611
VNI par action	£ 13,65	£ 12,84	£ 12,06
Distribution	£ 4 356	£ 95 339	£ 94 155
Actions émises en circulation	491	10 814	10 906
VNI par action	£ 8,88	£ 8,82	£ 8,63
Institutions en NOK (couverte) :			
Capitalisation	NOK 168	NOK 3 465	NOK 4 066
Actions émises en circulation	13	273	337
VNI par action	NOK 13,43	NOK 12,72	NOK 12,07
Investisseurs :			
Capitalisation	\$ 39 173	\$ 44 681	\$ 46 677
Actions émises en circulation	3 012	3 648	4 069
VNI par action	\$ 13,01	\$ 12,25	\$ 11,47
Distribution	\$ 832	\$ 1 272	\$ 2 830
Actions émises en circulation	87	136	312
VNI par action	\$ 9,57	\$ 9,38	\$ 9,08
Investisseurs en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 2 190	€ 2 053	€ 2 013
Actions émises en circulation	199	195	200
VNI par action	€ 11,01	€ 10,54	€ 10,08
Administrations :			
Capitalisation	\$ 12 311	\$ 15 191	\$ 21 094
Actions émises en circulation	856	1 121	1 659
VNI par action	\$ 14,38	\$ 13,56	\$ 12,72
Administrations en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 994	€ 959	€ 1 170
Actions émises en circulation	82	83	105
VNI par action	€ 12,10	€ 11,60	€ 11,11
Administrations en SEK (couverte) :			
Capitalisation	SEK 49 342	SEK 55 239	SEK 61 257
Actions émises en circulation	442	515	597
VNI par action	SEK 111,64	SEK 107,23	SEK 102,58
Catégorie E :			
Capitalisation	\$ 65 913	\$ 67 914	\$ 69 989
Actions émises en circulation	5 336	5 807	6 354
VNI par action	\$ 12,35	\$ 11,70	\$ 11,01
Distribution	\$ 12 048	\$ 13 906	\$ 14 979
Actions émises en circulation	1 232	1 451	1 615
VNI par action	\$ 9,78	\$ 9,59	\$ 9,28
Catégorie E en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 6 634	CHF 7 671	CHF 8 868
Actions émises en circulation	725	850	1 000
VNI par action	CHF 9,14	CHF 9,03	CHF 8,86
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 63 848	€ 66 769	€ 73 068
Actions émises en circulation	5 609	6 094	6 936
VNI par action	€ 11,38	€ 10,96	€ 10,54
Catégorie E en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 1 428	£ 1 882	£ 3 354
Actions émises en circulation	122	169	318
VNI par action	£ 11,73	£ 11,13	£ 10,55

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds Dynamic Bond Fund (suite)			
G Détail en EUR (couverte) :			
Distribution	€ 5 119	€ 5 890	€ 7 061
Actions émises en circulation	638	736	896
VNI par action	€ 8,02	€ 8,00	€ 7,88
H Institutions :			
Capitalisation	\$ 26 938	\$ 44 168	\$ 11 541
Actions émises en circulation	2 327	4 058	1 135
VNI par action	\$ 11,58	\$ 10,88	\$ 10,17
Distribution	S/O	S/O	\$ 10
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1
VNI par action	S/O	S/O	\$ 9,12
Catégorie R :			
Capitalisation	\$ 5 505	\$ 4 839	\$ 6 385
Actions émises en circulation	436	408	577
VNI par action	\$ 12,62	\$ 11,85	\$ 11,07
Catégorie Z :			
Capitalisation	\$ 60 681	\$ 15 699	\$ 6 683
Actions émises en circulation	5 665	1 576	725
VNI par action	\$ 10,71	\$ 9,96	\$ 9,22
Catégorie Z en AUD (couverte) :			
Distribution	S/O	AUD 16 551	AUD 27 023
Actions émises en circulation	S/O	1 767	2 938
VNI par action	S/O	AUD 9,36	AUD 9,20
Fonds Dynamic Multi-Asset Fund			
Actif net	S/O	€ 3 262 045	€ 5 115 170
Institutions :			
Capitalisation	S/O	€ 1 030 988	€ 1 644 656
Actions émises en circulation	S/O	86 743	137 719
VNI par action	S/O	€ 11,89	€ 11,94
Distribution II	S/O	€ 120 582	€ 158 729
Actions émises en circulation	S/O	11 229	14 419
VNI par action	S/O	€ 10,74	€ 11,01
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	S/O	CHF 2 459	CHF 3 063
Actions émises en circulation	S/O	245	297
VNI par action	S/O	CHF 10,04	CHF 10,31
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	S/O	£ 407 097	£ 552 226
Actions émises en circulation	S/O	31 957	43 745
VNI par action	S/O	£ 12,74	£ 12,62
Distribution	S/O	£ 10 386	£ 33 675
Actions émises en circulation	S/O	955	3 025
VNI par action	S/O	£ 10,88	£ 11,13
Institutions en ILS (couverte) :			
Capitalisation	S/O	ILS 16 594	ILS 4 206
Actions émises en circulation	S/O	1 668	423
VNI par action	S/O	ILS 9,95	ILS 9,93
Institutions en SGD (couverte) :			
Capitalisation	S/O	SGD 81 668	SGD 109 428
Actions émises en circulation	S/O	9 303	12 486
VNI par action	S/O	SGD 8,78	SGD 8,76

Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds Dynamic Multi-Asset Fund (suite)			
Institutions en USD (couverte) :			
Capitalisation	S/O	\$ 113 739	\$ 156 343
Actions émises en circulation	S/O	8 164	11 438
VNI par action	S/O	\$ 13,93	\$ 13,67
Distribution II	S/O	\$ 4 415	\$ 4 450
Actions émises en circulation	S/O	531	531
VNI par action	S/O	\$ 8,31	\$ 8,38
Investisseurs :			
Capitalisation	S/O	€ 9 375	€ 10 626
Actions émises en circulation	S/O	1 014	1 140
VNI par action	S/O	€ 9,25	€ 9,32
Investisseurs en USD (couverte) :			
Capitalisation	S/O	S/O	\$ 9
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1
VNI par action	S/O	S/O	\$ 8,94
BM Détail en AUD (couverte) :			
Distribution II	S/O	AUD 161	AUD 12
Actions émises en circulation	S/O	18	1
VNI par action	S/O	AUD 8,75	AUD 9,19
BM Détail en USD (couverte) :			
Distribution II	S/O	\$ 604	\$ 9
Actions émises en circulation	S/O	67	1
VNI par action	S/O	\$ 8,97	\$ 9,25
Catégorie E :			
Capitalisation	S/O	€ 1 109 492	€ 1 913 579
Actions émises en circulation	S/O	101 172	171 934
VNI par action	S/O	€ 10,97	€ 11,13
Distribution	S/O	€ 3 256	€ 4 679
Actions émises en circulation	S/O	361	506
VNI par action	S/O	€ 9,02	€ 9,25
Catégorie E en USD (couverte) :			
Capitalisation	S/O	\$ 125 652	\$ 192 230
Actions émises en circulation	S/O	10 789	16 657
VNI par action	S/O	\$ 11,65	\$ 11,54
Distribution	S/O	S/O	\$ 32
Actions émises en circulation	S/O	S/O	4
VNI par action	S/O	S/O	\$ 8,84
Distribution II	S/O	S/O	\$ 9
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1
VNI par action	S/O	S/O	\$ 8,27
H Institutions en USD (couverte) :			
Capitalisation	S/O	\$ 656	\$ 2 298
Actions émises en circulation	S/O	67	240
VNI par action	S/O	\$ 9,74	\$ 9,58
M Détail en AUD (couverte) :			
Distribution II	S/O	AUD 325	AUD 321
Actions émises en circulation	S/O	41	39
VNI par action	S/O	AUD 7,85	AUD 8,17
M Détail en SGD (couverte) :			
Distribution II	S/O	SGD 9 292	SGD 12 812
Actions émises en circulation	S/O	1 158	1 538
VNI par action	S/O	SGD 8,02	SGD 8,33

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds Dynamic Multi-Asset Fund (suite)			
M Détail en USD (couverte) :			
Distribution II	S/O	\$ 45 217	\$ 65 622
Actions émises en circulation	S/O	5 059	7 183
VNI par action	S/O	\$ 8,94	\$ 9,14
Catégorie T :			
Capitalisation	S/O	€ 67 018	€ 83 511
Actions émises en circulation	S/O	6 648	8 130
VNI par action	S/O	€ 10,08	€ 10,27
Catégorie T en USD (couverte) :			
Capitalisation	S/O	\$ 3 019	\$ 3 396
Actions émises en circulation	S/O	353	399
VNI par action	S/O	\$ 8,56	\$ 8,51
Catégorie Z :			
Capitalisation	S/O	€ 104 488	€ 151 534
Actions émises en circulation	S/O	9 677	14 087
VNI par action	S/O	€ 10,80	€ 10,76
Fonds Emerging Local Bond Fund			
Actif net	\$ 2 840 608	\$ 2 880 941	\$ 1 919 668
Institutions :			
Capitalisation	\$ 1 818 589	\$ 1 787 853	\$ 1 295 760
Actions émises en circulation	124 801	122 115	102 499
VNI par action	\$ 14,57	\$ 14,64	\$ 12,64
Distribution	\$ 101 066	\$ 86 891	\$ 67 645
Actions émises en circulation	16 227	12 960	11 061
VNI par action	\$ 6,23	\$ 6,70	\$ 6,12
Institutions en EUR (non couverte) :			
Capitalisation	€ 495 517	€ 409 418	€ 172 199
Actions émises en circulation	31 927	28 009	13 181
VNI par action	€ 15,52	€ 14,62	€ 13,06
Distribution	€ 171 761	€ 160 464	€ 133 001
Actions émises en circulation	24 787	22 947	20 143
VNI par action	€ 6,93	€ 6,99	€ 6,60
Institutions en GBP (non couverte) :			
Capitalisation	£ 36 430	£ 6 345	£ 3 791
Actions émises en circulation	1 585	280	183
VNI par action	£ 22,99	£ 22,69	£ 20,76
Investisseurs :			
Capitalisation	\$ 5 832	\$ 8 219	\$ 19 075
Actions émises en circulation	534	747	2 001
VNI par action	\$ 10,91	\$ 11,00	\$ 9,53
Investisseurs en EUR (non couverte) :			
Capitalisation	S/O	€ 664	€ 698
Actions émises en circulation	S/O	64	75
VNI par action	S/O	€ 10,34	€ 9,28
Catégorie E :			
Capitalisation	\$ 34 706	\$ 41 451	\$ 35 736
Actions émises en circulation	2 792	3 286	3 249
VNI par action	\$ 12,43	\$ 12,61	\$ 11,00
Distribution	\$ 14 581	\$ 15 039	\$ 12 985
Actions émises en circulation	2 500	2 395	2 266
VNI par action	\$ 5,83	\$ 6,28	\$ 5,73
Catégorie E en EUR (non couverte) :			
Capitalisation	€ 76 471	€ 76 314	€ 65 014
Actions émises en circulation	4 626	4 853	4 579
VNI par action	€ 16,53	€ 15,73	€ 14,20
Distribution	€ 3 022	€ 1 590	€ 1 510
Actions émises en circulation	321	167	168
VNI par action	€ 9,41	€ 9,50	€ 8,97
H Institutions :			
Capitalisation	\$ 593	\$ 189 970	\$ 48 210
Actions émises en circulation	58	18 463	5 416
VNI par action	\$ 10,23	\$ 10,29	\$ 8,90

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds Emerging Local Bond Fund (suite)			
Catégorie Z :			
Distribution	\$ 46 333	\$ 27 121	\$ 38 228
Actions émises en circulation	6 210	3 377	5 218
VNI par action	\$ 7,46	\$ 8,03	\$ 7,33
Fonds Emerging Local Bond ESG Fund			
Actif net	\$ 116 904	\$ 102 408	\$ 6 609
Institutions :			
Capitalisation	\$ 4 410	\$ 5 975	\$ 5 169
Actions émises en circulation	369	489	489
VNI par action	\$ 11,95	\$ 12,22	\$ 10,57
Distribution	\$ 31	\$ 12	\$ 11
Actions émises en circulation	3	1	1
VNI par action	\$ 10,31	\$ 11,26	\$ 10,34
Institutions en EUR (non couverte) :			
Capitalisation	€ 99 656	€ 85 778	€ 9
Actions émises en circulation	8 541	7 664	1
VNI par action	€ 11,67	€ 11,19	€ 10,02
Distribution	€ 11	€ 10	€ 9
Actions émises en circulation	1	1	1
VNI par action	€ 10,08	€ 10,31	€ 9,81
Institutions en GBP (non couverte) :			
Distribution	£ 8	£ 8	S/O
Actions émises en circulation	1	1	S/O
VNI par action	£ 9,42	£ 10,13	S/O
Investisseurs :			
Capitalisation	S/O	\$ 12	\$ 11
Actions émises en circulation	S/O	1	1
VNI par action	S/O	\$ 12,16	\$ 10,56
Distribution	S/O	\$ 12	\$ 11
Actions émises en circulation	S/O	1	1
VNI par action	S/O	\$ 11,26	\$ 10,34
Investisseurs en EUR (non couverte) :			
Capitalisation	S/O	€ 10	€ 9
Actions émises en circulation	S/O	1	1
VNI par action	S/O	€ 11,14	€ 10,01
Distribution	S/O	€ 10	€ 9
Actions émises en circulation	S/O	1	1
VNI par action	S/O	€ 10,31	€ 9,81
Catégorie E :			
Capitalisation	\$ 12	\$ 12	\$ 11
Actions émises en circulation	1	1	1
VNI par action	\$ 11,67	\$ 12,05	\$ 10,53
Distribution	\$ 12	\$ 12	\$ 11
Actions émises en circulation	1	1	1
VNI par action	\$ 10,31	\$ 11,25	\$ 10,34
Catégorie E en EUR (non couverte) :			
Capitalisation	€ 10	€ 10	€ 9
Actions émises en circulation	1	1	1
VNI par action	€ 11,40	€ 11,03	€ 9,98
Distribution	€ 10	€ 10	€ 9
Actions émises en circulation	1	1	1
VNI par action	€ 10,07	€ 10,31	€ 9,80
Catégorie Z :			
Capitalisation	\$ 9 201	\$ 1 550	\$ 1 329
Actions émises en circulation	742	123	123
VNI par action	\$ 12,41	\$ 12,57	\$ 10,77
Fonds Emerging Markets Bond Fund			
Actif net	\$ 4 179 583	\$ 3 846 285	\$ 3 305 979
Institutions :			
Capitalisation	\$ 1 424 377	\$ 1 269 939	\$ 1 097 175
Actions émises en circulation	26 027	25 159	24 303
VNI par action	\$ 54,73	\$ 50,48	\$ 45,15

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds Emerging Markets Bond Fund (suite)			
Distribution	\$ 142 911	\$ 91 725	\$ 56 849
Actions émises en circulation	9 092	5 909	3 860
VNI par action	\$ 15,72	\$ 15,52	\$ 14,73
Institutions en CHF (couverte) :			
Distribution	CHF 17 165	CHF 77 520	CHF 77 505
Actions émises en circulation	1 222	5 347	5 390
VNI par action	CHF 14,04	CHF 14,50	CHF 14,38
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 640 030	€ 705 340	€ 694 951
Actions émises en circulation	15 533	18 243	19 643
VNI par action	€ 41,20	€ 38,66	€ 35,38
Distribution	€ 432 534	€ 438 978	€ 401 157
Actions émises en circulation	61 899	62 494	58 854
VNI par action	€ 6,99	€ 7,02	€ 6,82
Institutions en EUR (non couverte) :			
Capitalisation	€ 188 191	€ 179 735	€ 135 251
Actions émises en circulation	13 395	14 796	12 028
VNI par action	€ 14,05	€ 12,15	€ 11,24
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 21 958	£ 20 841	£ 23 424
Actions émises en circulation	780	800	997
VNI par action	£ 28,15	£ 26,06	£ 23,50
Distribution	£ 47 257	£ 26 761	£ 28 487
Actions émises en circulation	12 870	7 338	8 167
VNI par action	£ 3,67	£ 3,65	£ 3,49
Institutions en SGD (couverte) :			
Capitalisation	SGD 29 366	SGD 24 108	SGD 31 394
Actions émises en circulation	2 538	2 217	3 178
VNI par action	SGD 11,57	SGD 10,87	SGD 9,88
Investisseurs :			
Capitalisation	\$ 4 668	\$ 4 491	\$ 3 988
Actions émises en circulation	92	96	95
VNI par action	\$ 50,56	\$ 46,80	\$ 42,01
Investisseurs en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 3 762	€ 3 537	€ 3 248
Actions émises en circulation	399	398	398
VNI par action	€ 9,43	€ 8,88	€ 8,16
Administrations :			
Capitalisation	\$ 27 182	\$ 30 109	\$ 22 981
Actions émises en circulation	552	659	560
VNI par action	\$ 49,28	\$ 45,68	\$ 41,06
BM Détail :			
Décumulation	\$ 5 419	\$ 10	S/O
Actions émises en circulation	573	1	S/O
VNI par action	\$ 9,45	\$ 9,94	S/O
Distribution II	\$ 1 960	\$ 862	\$ 9
Actions émises en circulation	213	92	1
VNI par action	\$ 9,19	\$ 9,35	\$ 9,11
Catégorie E :			
Capitalisation	\$ 164 774	\$ 135 062	\$ 114 186
Actions émises en circulation	3 555	3 131	2 933
VNI par action	\$ 46,35	\$ 43,14	\$ 38,93
Distribution	\$ 48 537	\$ 66 773	\$ 61 547
Actions émises en circulation	5 124	7 136	6 932
VNI par action	\$ 9,47	\$ 9,36	\$ 8,88
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 128 913	€ 134 655	€ 125 229
Actions émises en circulation	3 700	4 082	4 112
VNI par action	€ 34,84	€ 32,99	€ 30,46
Catégorie E en SGD (couverte) :			
Capitalisation	SGD 12 777	SGD 9 601	SGD 10 020
Actions émises en circulation	201	159	181
VNI par action	SGD 63,54	SGD 60,26	SGD 55,23

Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds Emerging Markets Bond Fund (suite)			
H Institutions :			
Capitalisation	\$ 701 032	\$ 417 764	\$ 302 479
Actions émises en circulation	13 190	8 507	6 875
VNI par action	\$ 53,15	\$ 49,11	\$ 44,00
Distribution	\$ 276	\$ 272	\$ 217
Actions émises en circulation	34	34	29
VNI par action	\$ 8,06	\$ 7,96	\$ 7,55
M Détail :			
Décumulation	\$ 30 040	\$ 10	S/O
Actions émises en circulation	3 149	1	S/O
VNI par action	\$ 9,54	\$ 9,94	S/O
Distribution	\$ 10 703	\$ 8 479	\$ 8 675
Actions émises en circulation	1 256	1 006	1 085
VNI par action	\$ 8,52	\$ 8,43	\$ 8,00
Distribution II	\$ 10 269	\$ 4 243	\$ 3 190
Actions émises en circulation	1 477	606	473
VNI par action	\$ 6,95	\$ 7,00	\$ 6,75
M Détail en AUD (couverte) :			
Distribution	AUD 4 429	AUD 5 240	AUD 1 510
Actions émises en circulation	594	702	209
VNI par action	AUD 7,46	AUD 7,47	AUD 7,22
Catégorie Z :			
Distribution	\$ 25 278	\$ 19 360	\$ 5 279
Actions émises en circulation	2 419	1 876	540
VNI par action	\$ 10,45	\$ 10,32	\$ 9,78
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund			
Actif net	\$ 2 676 135	\$ 2 693 921	\$ 2 492 475
Institutions :			
Capitalisation	\$ 832 226	\$ 714 848	\$ 640 128
Actions émises en circulation	49 059	45 724	45 303
VNI par action	\$ 16,96	\$ 15,63	\$ 14,13
Distribution	\$ 308 216	\$ 276 510	\$ 306 128
Actions émises en circulation	38 328	34 964	40 679
VNI par action	\$ 8,04	\$ 7,91	\$ 7,53
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 517 230	CHF 257 904	CHF 53 384
Actions émises en circulation	60 140	31 142	6 825
VNI par action	CHF 8,60	CHF 8,28	CHF 7,82
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 757 945	€ 915 574	€ 1 011 465
Actions émises en circulation	67 583	87 099	104 063
VNI par action	€ 11,21	€ 10,51	€ 9,72
Distribution	€ 96 146	€ 146 989	€ 132 184
Actions émises en circulation	14 116	21 564	19 921
VNI par action	€ 6,81	€ 6,82	€ 6,64
Institutions en GBP (couverte) :			
Distribution	£ 17 436	£ 108 520	£ 162 630
Actions émises en circulation	2 288	14 385	22 478
VNI par action	£ 7,62	£ 7,54	£ 7,24

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund (suite)			
Institutions en GBP (non couverte) :			
Distribution	£ 6 483	£ 5 452	£ 3 960
Actions émises en circulation	797	692	499
VNI par action	£ 8,14	£ 7,88	£ 7,94
Investisseurs en NOK (couverte) :			
Capitalisation	NOK 3 746	NOK 4 544	NOK 5 222
Actions émises en circulation	31	40	50
VNI par action	NOK 120,38	NOK 112,37	NOK 103,95
Investisseurs en SEK (couverte) :			
Capitalisation	SEK 26 674	SEK 27 789	SEK 27 736
Actions émises en circulation	246	271	292
VNI par action	SEK 108,60	SEK 102,52	SEK 95,02
Administrations :			
Capitalisation	\$ 633	\$ 345	\$ 314
Actions émises en circulation	62	37	37
VNI par action	\$ 10,14	\$ 9,39	\$ 8,53
Distribution	\$ 768	\$ 755	\$ 718
Actions émises en circulation	95	95	95
VNI par action	\$ 8,05	\$ 7,91	\$ 7,53
Administrations en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 740	S/O	S/O
Actions émises en circulation	69	S/O	S/O
VNI par action	€ 10,78	S/O	S/O
Administrations en SEK (couverte) :			
Capitalisation	SEK 407	SEK 250	SEK 105
Actions émises en circulation	5	3	1
VNI par action	SEK 88,49	SEK 83,60	SEK 77,61
Catégorie E :			
Capitalisation	\$ 6 083	\$ 3 444	\$ 924
Actions émises en circulation	668	407	120
VNI par action	\$ 9,10	\$ 8,46	\$ 7,71
Distribution	\$ 615	\$ 512	\$ 676
Actions émises en circulation	80	67	94
VNI par action	\$ 7,71	\$ 7,59	\$ 7,23
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 37 595	€ 58 741	€ 57 844
Actions émises en circulation	3 911	6 460	6 822
VNI par action	€ 9,61	€ 9,09	€ 8,48
Catégorie Z :			
Capitalisation	\$ 12	\$ 3 909	S/O
Actions émises en circulation	1	353	S/O
VNI par action	\$ 12,10	\$ 11,06	S/O
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund			
Actif net	\$ 146 021	\$ 157 713	\$ 168 986
Institutions :			
Capitalisation	\$ 9 210	\$ 12 120	\$ 8 279
Actions émises en circulation	523	733	535
VNI par action	\$ 17,62	\$ 16,54	\$ 15,48
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 94 542	€ 90 459	€ 102 077
Actions émises en circulation	6 658	6 680	7 881
VNI par action	€ 14,20	€ 13,54	€ 12,95
Catégorie E :			
Capitalisation	\$ 10 215	\$ 11 521	\$ 15 703
Actions émises en circulation	780	930	1 342
VNI par action	\$ 13,09	\$ 12,39	\$ 11,70
Catégorie E en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 7 726	CHF 8 772	CHF 10 121
Actions émises en circulation	779	895	1 048
VNI par action	CHF 9,92	CHF 9,80	CHF 9,66

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund (suite)			
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 19 481	€ 21 477	€ 23 540
Actions émises en circulation	1 592	1 824	2 072
VNI par action	€ 12,24	€ 11,78	€ 11,36
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund			
Actif net	\$ 327 198	\$ 282 790	\$ 205 131
Institutions :			
Capitalisation	\$ 65 773	\$ 64 011	\$ 25 166
Actions émises en circulation	5 366	5 588	2 449
VNI par action	\$ 12,26	\$ 11,46	\$ 10,28
Institutions en EUR (partiellement couverte) :			
Capitalisation	€ 104 475	€ 77 402	€ 72 560
Actions émises en circulation	8 962	7 282	7 427
VNI par action	€ 11,66	€ 10,63	€ 9,77
Institutions en GBP (partiellement couverte) :			
Distribution	£ 917	£ 829	£ 760
Actions émises en circulation	95	85	81
VNI par action	£ 9,64	£ 9,70	£ 9,37
Catégorie E :			
Capitalisation	\$ 123	\$ 11	S/O
Actions émises en circulation	11	1	S/O
VNI par action	\$ 11,43	\$ 10,78	S/O
Distribution	\$ 144	\$ 11	S/O
Actions émises en circulation	14	1	S/O
VNI par action	\$ 10,50	\$ 10,65	S/O
Catégorie E en EUR (partiellement couverte) :			
Capitalisation	€ 9 813	€ 759	€ 9
Actions émises en circulation	892	75	1
VNI par action	€ 11,00	€ 10,12	€ 9,38
Catégorie Z :			
Capitalisation	\$ 141 665	\$ 131 360	\$ 101 602
Actions émises en circulation	11 634	11 634	10 102
VNI par action	\$ 12,18	\$ 11,29	\$ 10,06
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund			
Actif net	\$ 15 660	\$ 19 946	\$ 20 937
Institutions en EUR (non couverte) :			
Capitalisation	€ 3 797	€ 6 118	€ 6 154
Actions émises en circulation	234	408	437
VNI par action	€ 16,20	€ 14,99	€ 14,08
Catégorie E :			
Capitalisation	\$ 3 442	\$ 4 075	\$ 4 388
Actions émises en circulation	265	315	371
VNI par action	\$ 12,98	\$ 12,93	\$ 11,84
Catégorie E en EUR (non couverte) :			
Capitalisation	€ 8 002	€ 8 249	€ 9 351
Actions émises en circulation	531	586	700
VNI par action	€ 15,10	€ 14,09	€ 13,36
Fonds PIMCO ESG Income Fund			
Actif net	\$ 351 843	\$ 271 208	\$ 237 961
Institutions :			
Capitalisation	\$ 56 954	\$ 44 067	\$ 23 414
Actions émises en circulation	5 464	4 416	2 486
VNI par action	\$ 10,42	\$ 9,98	\$ 9,42
Distribution	\$ 7	\$ 6	\$ 3 575
Actions émises en circulation	1	1	393
VNI par action	\$ 9,23	\$ 9,28	\$ 9,10

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds PIMCO ESG Income Fund (suite)			
Institutions en AUD (couverte) :			
Distribution	AUD 61 367	AUD 71 681	AUD 57 036
Actions émises en circulation	6 923	7 954	6 338
VNI par action	AUD 8,86	AUD 9,01	AUD 9,00
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 2 028	CHF 1 264	CHF 7 316
Actions émises en circulation	219	137	803
VNI par action	CHF 9,24	CHF 9,24	CHF 9,11
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 53 433	€ 43 366	€ 105 509
Actions émises en circulation	5 477	4 567	11 509
VNI par action	€ 9,76	€ 9,50	€ 9,17
Distribution	€ 44 222	€ 42 423	€ 1 925
Actions émises en circulation	5 127	4 808	217
VNI par action	€ 8,63	€ 8,82	€ 8,85
Institutions en GBP (couverte) :			
Distribution	£ 12 766	£ 382	£ 405
Actions émises en circulation	1 416	42	44
VNI par action	£ 9,01	£ 9,10	£ 9,00
Institutions en NOK (couverte) :			
Capitalisation	NOK 608 917	NOK 286 985	S/O
Actions émises en circulation	5 679	2 768	S/O
VNI par action	NOK 107,23	NOK 103,69	S/O
Institutions en SEK (couverte) :			
Capitalisation	SEK 502 524	SEK 177 546	SEK 122 486
Actions émises en circulation	5 159	1 868	1 335
VNI par action	SEK 97,42	SEK 95,05	SEK 91,73
Institutions en SGD (couverte) :			
Distribution	SGD 1 896	SGD 411	SGD 367
Actions émises en circulation	213	45	40
VNI par action	SGD 8,91	SGD 9,13	SGD 9,09
Administrations en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 9	S/O	S/O
Actions émises en circulation	1	S/O	S/O
VNI par action	€ 9,88	S/O	S/O
Administrations en SEK (couverte) :			
Capitalisation	SEK 30 695	SEK 52 396	SEK 79 369
Actions émises en circulation	300	523	816
VNI par action	SEK 102,24	SEK 100,24	SEK 97,22
Catégorie E :			
Capitalisation	\$ 3 335	\$ 2 429	\$ 1 433
Actions émises en circulation	331	249	155
VNI par action	\$ 10,08	\$ 9,74	\$ 9,28
Distribution	\$ 1 061	\$ 444	\$ 387
Actions émises en circulation	116	48	43
VNI par action	\$ 9,12	\$ 9,25	\$ 9,10
Catégorie E en CHF (couverte) :			
Distribution	CHF 579	CHF 9	CHF 9
Actions émises en circulation	72	1	1
VNI par action	CHF 8,07	CHF 8,57	CHF 8,81
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 6 900	€ 6 379	€ 4 811
Actions émises en circulation	734	691	535
VNI par action	€ 9,40	€ 9,23	€ 8,99
Distribution	€ 2 745	€ 1 798	€ 1 016
Actions émises en circulation	322	204	115
VNI par action	€ 8,53	€ 8,81	€ 8,86
Catégorie R en AUD (couverte) :			
Distribution	AUD 23 071	AUD 26 623	AUD 31 770
Actions émises en circulation	2 611	2 955	3 530
VNI par action	AUD 8,84	AUD 9,01	AUD 9,00

Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds PIMCO ESG Income Fund (suite)			
Catégorie Z :			
Capitalisation	\$ 4 961	S/O	S/O
Actions émises en circulation	492	S/O	S/O
VNI par action	\$ 10,08	S/O	S/O
Fonds Euro Bond Fund			
Actif net	€ 1 675 554	€ 1 671 713	€ 1 913 275
Institutions :			
Capitalisation	€ 1 203 768	€ 1 122 219	€ 1 386 127
Actions émises en circulation	50 327	48 219	64 252
VNI par action	€ 23,92	€ 23,27	€ 21,57
Distribution	€ 25 983	€ 31 807	€ 68 589
Actions émises en circulation	1 777	2 175	4 956
VNI par action	€ 14,62	€ 14,63	€ 13,84
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 263 054	CHF 327 426	CHF 313 292
Actions émises en circulation	8 448	10 517	10 631
VNI par action	CHF 31,14	CHF 31,13	CHF 29,47
Investisseurs :			
Capitalisation	€ 23 314	€ 20 023	€ 16 885
Actions émises en circulation	1 054	927	841
VNI par action	€ 22,11	€ 21,59	€ 20,08
Catégorie E :			
Capitalisation	€ 118 440	€ 120 775	€ 101 050
Actions émises en circulation	5 868	6 094	5 451
VNI par action	€ 20,18	€ 19,82	€ 18,54
Distribution	€ 23 734	€ 24 717	€ 23 340
Actions émises en circulation	2 250	2 342	2 337
VNI par action	€ 10,55	€ 10,55	€ 9,99
Fonds Euro Credit Fund			
Actif net	€ 506 513	€ 537 186	€ 610 008
Institutions :			
Capitalisation	€ 336 100	€ 347 915	€ 348 784
Actions émises en circulation	20 806	22 389	24 516
VNI par action	€ 16,15	€ 15,54	€ 14,23
Distribution II	€ 336	€ 6 860	€ 16 940
Actions émises en circulation	35	719	1 879
VNI par action	€ 9,52	€ 9,54	€ 9,02
Catégorie E :			
Capitalisation	€ 30 859	€ 40 494	€ 11 194
Actions émises en circulation	2 475	3 346	1 001
VNI par action	€ 12,47	€ 12,10	€ 11,18
H Institutions :			
Capitalisation	€ 139 130	€ 141 817	€ 232 926
Actions émises en circulation	14 263	15 125	27 156
VNI par action	€ 9,76	€ 9,38	€ 8,58
Distribution II	€ 88	€ 100	€ 164
Actions émises en circulation	10	11	20
VNI par action	€ 8,67	€ 8,68	€ 8,14

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds Euro Income Bond Fund			
Actif net	€ 1 676 869	€ 1 387 227	€ 1 352 980
Institutions :			
Capitalisation	€ 473 586	€ 323 024	€ 332 727
Actions émises en circulation	29 590	21 389	23 944
VNI par action	€ 16,00	€ 15,10	€ 13,90
Distribution	€ 63 630	€ 65 612	€ 79 523
Actions émises en circulation	6 390	6 705	8 533
VNI par action	€ 9,96	€ 9,79	€ 9,32
Investisseurs :			
Capitalisation	€ 14 459	€ 14 845	€ 10 138
Actions émises en circulation	1 416	1 536	1 136
VNI par action	€ 10,21	€ 9,67	€ 8,93
Distribution	€ 10 224	€ 8 086	€ 8 520
Actions émises en circulation	1 061	851	939
VNI par action	€ 9,63	€ 9,50	€ 9,08
Administrations :			
Capitalisation	€ 1 577	S/O	S/O
Actions émises en circulation	149	S/O	S/O
VNI par action	€ 10,58	S/O	S/O
Catégorie E :			
Capitalisation	€ 643 783	€ 573 864	€ 540 713
Actions émises en circulation	45 557	42 654	43 285
VNI par action	€ 14,13	€ 13,45	€ 12,49
Distribution	€ 408 562	€ 359 021	€ 347 514
Actions émises en circulation	46 815	41 468	41 763
VNI par action	€ 8,73	€ 8,66	€ 8,32
Catégorie T :			
Capitalisation	€ 43 963	€ 30 390	€ 24 746
Actions émises en circulation	4 074	2 946	2 573
VNI par action	€ 10,79	€ 10,32	€ 9,62
Distribution	€ 17 085	€ 12 385	€ 9 099
Actions émises en circulation	2 227	1 620	1 234
VNI par action	€ 7,67	€ 7,64	€ 7,38
Fonds Euro Long Average Duration Fund			
Actif net	€ 1 188 893	€ 923 969	€ 110 048
Institutions :			
Capitalisation	€ 1 187 154	€ 923 958	€ 110 048
Actions émises en circulation	59 552	44 105	5 786
VNI par action	€ 19,93	€ 20,95	€ 19,02
Catégorie E :			
Capitalisation	€ 1 739	€ 11	S/O
Actions émises en circulation	163	1	S/O
VNI par action	€ 10,69	€ 11,33	S/O
Fonds Euro Short-Term Fund			
Actif net	€ 265 893	€ 193 514	€ 353 095
Institutions :			
Capitalisation	€ 171 411	€ 165 347	€ 339 031
Actions émises en circulation	13 309	13 404	28 689
VNI par action	€ 12,88	€ 12,34	€ 11,82
Investisseurs :			
Capitalisation	€ 4 337	S/O	S/O
Actions émises en circulation	425	S/O	S/O
VNI par action	€ 10,20	S/O	S/O
Catégorie E :			
Capitalisation	€ 90 145	€ 28 167	€ 14 064
Actions émises en circulation	8 055	2 608	1 350
VNI par action	€ 11,19	€ 10,80	€ 10,42

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund			
Actif net	€ 383 525	€ 367 767	€ 174 162
Institutions :			
Capitalisation	€ 215 760	€ 219 781	€ 32 875
Actions émises en circulation	18 136	19 847	3 379
VNI par action	€ 11,90	€ 11,07	€ 9,73
Catégorie E :			
Capitalisation	€ 12 225	€ 4 061	€ 10
Actions émises en circulation	1 018	360	1
VNI par action	€ 12,01	€ 11,28	€ 10,00
Distribution	€ 78	€ 10	S/O
Actions émises en circulation	7	1	S/O
VNI par action	€ 10,79	€ 10,61	S/O
Catégorie Z :			
Capitalisation	€ 155 462	€ 143 915	€ 141 277
Actions émises en circulation	12 727	12 727	14 301
VNI par action	€ 12,22	€ 11,31	€ 9,88
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund			
Actif net	€ 955 095	€ 130 610	€ 211 172
Institutions :			
Capitalisation	€ 897 651	€ 67 680	€ 127 942
Actions émises en circulation	74 419	5 907	11 637
VNI par action	€ 12,06	€ 11,46	€ 10,99
Catégorie E :			
Capitalisation	€ 12 790	€ 11 471	€ 7 775
Actions émises en circulation	1 250	1 175	826
VNI par action	€ 10,23	€ 9,77	€ 9,42
H Institutions :			
Capitalisation	€ 44 654	€ 51 459	€ 75 455
Actions émises en circulation	4 278	5 184	7 907
VNI par action	€ 10,44	€ 9,93	€ 9,54
Fonds Global Advantage Fund			
Actif net	\$ 404 337	\$ 432 290	\$ 410 459
Institutions :			
Capitalisation	\$ 7 549	\$ 7 698	\$ 7 716
Actions émises en circulation	530	540	582
VNI par action	\$ 14,25	\$ 14,26	\$ 13,28
Institutions en CHF (partiellement couverte) :			
Distribution	CHF 107 327	CHF 108 735	CHF 111 046
Actions émises en circulation	12 443	12 443	12 487
VNI par action	CHF 8,63	CHF 8,74	CHF 8,89
Institutions en EUR (partiellement couverte) :			
Capitalisation	€ 207 312	€ 206 079	€ 203 446
Actions émises en circulation	14 783	15 268	15 828
VNI par action	€ 14,02	€ 13,50	€ 12,85
Institutions en NOK (partiellement couverte) :			
Capitalisation	NOK 658 128	NOK 620 678	NOK 577 381
Actions émises en circulation	4 112	4 106	4 099
VNI par action	NOK 160,06	NOK 151,18	NOK 140,84

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds Global Advantage Fund (suite)			
Catégorie E en EUR (partiellement couverte) :			
Capitalisation	€ 5 542	€ 6 009	€ 6 540
Actions émises en circulation	456	509	576
VNI par action	€ 12,14	€ 11,80	€ 11,36
Fonds Global Bond Fund			
Actif net	\$ 15 803 937	\$ 13 077 262	\$ 11 420 112
Institutions :			
Capitalisation	\$ 7 494 424	\$ 4 616 460	\$ 3 410 090
Actions émises en circulation	210 411	134 931	107 593
VNI par action	\$ 35,62	\$ 34,21	\$ 31,69
Distribution	\$ 279 660	\$ 210 566	\$ 172 513
Actions émises en circulation	15 127	11 420	9 898
VNI par action	\$ 18,49	\$ 18,44	\$ 17,43
Institutions (exposition au risque de change) :			
Capitalisation	\$ 443 063	\$ 307 999	\$ 326 665
Actions émises en circulation	14 400	9 940	11 261
VNI par action	\$ 30,77	\$ 30,99	\$ 29,01
Distribution	\$ 18 092	\$ 19 480	\$ 19 875
Actions émises en circulation	982	1 011	1 080
VNI par action	\$ 18,42	\$ 19,27	\$ 18,41
Institutions en AUD (couverte) :			
Capitalisation	AUD 48 080	S/O	S/O
Actions émises en circulation	4 648	S/O	S/O
VNI par action	AUD 10,34	S/O	S/O
Institutions en CAD (couverte) :			
Capitalisation	CAD 46 576	CAD 50 875	CAD 54 563
Actions émises en circulation	4 168	4 696	5 395
VNI par action	CAD 11,18	CAD 10,83	CAD 10,11
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 375 487	CHF 365 291	CHF 440 925
Actions émises en circulation	12 143	11 784	14 706
VNI par action	CHF 30,92	CHF 31,00	CHF 29,98
Distribution	CHF 134 921	CHF 142 984	CHF 175 781
Actions émises en circulation	7 962	8 104	10 095
VNI par action	CHF 16,95	CHF 17,64	CHF 17,41
Institutions en EUR (exposition au risque de change) :			
Capitalisation	€ 179 536	€ 191 275	€ 190 480
Actions émises en circulation	12 770	14 411	14 810
VNI par action	€ 14,06	€ 13,27	€ 12,86
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 1 895 699	€ 1 986 158	€ 1 974 600
Actions émises en circulation	69 491	74 563	78 287
VNI par action	€ 27,28	€ 26,64	€ 25,22
Distribution	€ 305 250	€ 597 513	€ 512 652
Actions émises en circulation	18 877	36 436	32 355
VNI par action	€ 16,17	€ 16,40	€ 15,84

Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 décembre 2024		Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Fonds Global Bond Fund (suite)					
Institutions en GBP (exposition au risque de change) :						
Capitalisation	£	2 572	£	2 186	£	3 343
Actions émises en circulation		236		203		313
VNI par action	£	10,88	£	10,76	£	10,68
Institutions en GBP (couverte) :						
Capitalisation	£	246 287	£	189 318	£	162 896
Actions émises en circulation		10 706		8 545		7 879
VNI par action	£	23,00	£	22,16	£	20,68
Distribution	£	120 734	£	117 923	£	132 242
Actions émises en circulation		9 560		9 288		10 904
VNI par action	£	12,63	£	12,70	£	12,13
Institutions en NOK (couverte) :						
Capitalisation	NOK	2 452 611	NOK	2 483 411	NOK	2 918 045
Actions émises en circulation		10 933		11 421		14 215
VNI par action	NOK	224,34	NOK	217,44	NOK	205,28
Institutions en NZD (couverte) :						
Distribution	NZD	95 661	NZD	148 154	NZD	167 929
Actions émises en circulation		2 253		3 487		4 162
VNI par action	NZD	42,47	NZD	42,48	NZD	40,35
Institutions en RMB (non couverte) :						
Distribution	CNH	74		S/O		S/O
Actions émises en circulation		1		S/O		S/O
VNI par action	CNH	103,32		S/O		S/O
Institutions en SEK (couverte) :						
Capitalisation	SEK	441 453	SEK	458 269	SEK	1 120 588
Actions émises en circulation		2 085		2 212		5 712
VNI par action	SEK	211,74	SEK	207,22	SEK	196,17
Institutions en SGD (couverte) :						
Capitalisation	SGD	882 913	SGD	229 722	SGD	217 237
Actions émises en circulation		47 347		12 592		12 665
VNI par action	SGD	18,65	SGD	18,24	SGD	17,15
Distribution	SGD	143	SGD	115		S/O
Actions émises en circulation		14		11		S/O
VNI par action	SGD	10,17	SGD	10,33		S/O
Investisseurs :						
Capitalisation	\$	223 988	\$	201 431	\$	94 643
Actions émises en circulation		6 878		6 417		3 244
VNI par action	\$	32,57	\$	31,39	\$	29,18
Distribution	\$	61 677	\$	54 670	\$	28 517
Actions émises en circulation		3 971		3 529		1 948
VNI par action	\$	15,53	\$	15,49	\$	14,64
Investisseurs en CHF (couverte) :						
Capitalisation	CHF	97 065	CHF	125 907	CHF	145 814
Actions émises en circulation		8 217		10 594		12 641
VNI par action	CHF	11,81	CHF	11,88	CHF	11,53
Investisseurs en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	87 352	€	84 542	€	75 495
Actions émises en circulation		3 435		3 393		3 189
VNI par action	€	25,43	€	24,92	€	23,68

	Au 31 décembre 2024		Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Fonds Global Bond Fund (suite)					
Investisseurs en GBP (couverte) :						
Capitalisation	£	9 062	£	6 747	£	5 437
Actions émises en circulation		422		325		280
VNI par action	£	21,49	£	20,77	£	19,45
Investisseurs en NOK (couverte) :						
Capitalisation	NOK	56 086	NOK	62 521	NOK	23 662
Actions émises en circulation		267		306		122
VNI par action	NOK	210,22	NOK	204,47	NOK	193,71
Administrations :						
Capitalisation	\$	14 351	\$	13 375	\$	9 565
Actions émises en circulation		455		439		337
VNI par action	\$	31,57	\$	30,48	\$	28,38
Administrations en SEK (couverte) :						
Capitalisation	SEK	60 541	SEK	124 505	SEK	114 069
Actions émises en circulation		658		1 376		1 325
VNI par action	SEK	91,99	SEK	90,48	SEK	86,08
Catégorie E :						
Capitalisation	\$	376 135	\$	369 607	\$	326 703
Actions émises en circulation		12 523		12 696		12 006
VNI par action	\$	30,04	\$	29,11	\$	27,21
Distribution	\$	144 043	\$	143 056	\$	101 393
Actions émises en circulation		10 788		10 742		8 054
VNI par action	\$	13,35	\$	13,32	\$	12,59
Catégorie E (exposition au risque de change) :						
Capitalisation	\$	35 147	\$	38 405	\$	34 705
Actions émises en circulation		2 911		3 130		2 994
VNI par action	\$	12,07	\$	12,27	\$	11,59
Distribution	\$	17 691	\$	19 849	\$	13 040
Actions émises en circulation		1 794		1 925		1 324
VNI par action	\$	9,86	\$	10,31	\$	9,85
Catégorie E en CHF (couverte) :						
Capitalisation	CHF	2 435	CHF	2 398	CHF	1 921
Actions émises en circulation		269		262		215
VNI par action	CHF	9,04	CHF	9,14	CHF	8,92
Catégorie E en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	637 289	€	698 781	€	685 427
Actions émises en circulation		27 695		30 821		31 641
VNI par action	€	23,01	€	22,67	€	21,66
Distribution	€	38 813	€	40 788	€	31 423
Actions émises en circulation		4 373		4 531		3 613
VNI par action	€	8,88	€	9,00	€	8,70
G Détail en EUR (couverte) :						
Distribution	€	94 897	€	68 720	€	66 161
Actions émises en circulation		10 606		7 568		7 543
VNI par action	€	8,95	€	9,08	€	8,77
H Institutions :						
Capitalisation	\$	687 222	\$	743 816	\$	752 379
Actions émises en circulation		20 022		22 522		24 551
VNI par action	\$	34,32	\$	33,03	\$	30,65
Distribution	\$	1 974	\$	2 227	\$	2 035
Actions émises en circulation		212		239		231
VNI par action	\$	9,33	\$	9,30	\$	8,79
H Institutions (exposition au risque de change) :						
Capitalisation	\$	22 113	\$	150 642	\$	309 569
Actions émises en circulation		2 558		17 281		37 885
VNI par action	\$	8,64	\$	8,72	\$	8,17
M Détail :						
Distribution II	\$	838	\$	854	\$	1 358
Actions émises en circulation		91		92		153
VNI par action	\$	9,16	\$	9,27	\$	8,89

	Au 31 décembre 2024		Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Fonds Global Bond Fund (suite)					
M Détail en HKD (non couverte) :						
Distribution II	HKD	18 218	HKD	18 703	HKD	5 118
Actions émises en circulation		1 994		2 013		575
VNI par action	HKD	9,13	HKD	9,29	HKD	8,91
M Détail en SGD (couverte) :						
Distribution II	SGD	33 083	SGD	13 975		S/O
Actions émises en circulation		3 341		1 370		S/O
VNI par action	SGD	9,90	SGD	10,20		S/O
Catégorie R en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	6 875	€	6 081	€	5 591
Actions émises en circulation		605		547		530
VNI par action	€	11,36	€	11,12	€	10,56
Catégorie T :						
Capitalisation	\$	16 840	\$	17 137	\$	15 814
Actions émises en circulation		1 444		1 511		1 487
VNI par action	\$	11,67	\$	11,34	\$	10,63
Distribution	\$	5 021	\$	5 367	\$	3 040
Actions émises en circulation		472		506		303
VNI par action	\$	10,64	\$	10,61	\$	10,04
Catégorie T en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	24 726	€	24 878	€	14 560
Actions émises en circulation		2 520		2 566		1 567
VNI par action	€	9,81	€	9,70	€	9,29
Catégorie W :						
Capitalisation	\$	145 178	\$	118 273	\$	24 415
Actions émises en circulation		14 367		12 197		2 721
VNI par action	\$	10,10	\$	9,70	\$	8,97
Distribution	\$	60 726	\$	54 179	\$	9 498
Actions émises en circulation		6 666		5 964		1 106
VNI par action	\$	9,11	\$	9,08	\$	8,59
Distribution II	\$	3 246	\$	529		S/O
Actions émises en circulation		311		51		S/O
VNI par action	\$	10,43	\$	10,43		S/O
Catégorie W en CHF (couverte) :						
Capitalisation	CHF	37 669	CHF	32 887	CHF	24 828
Actions émises en circulation		4 234		3 691		2 884
VNI par action	CHF	8,90	CHF	8,91	CHF	8,61
Distribution	CHF	7 574	CHF	4 389	CHF	705
Actions émises en circulation		945		526		86
VNI par action	CHF	8,01	CHF	8,34	CHF	8,24
Catégorie W en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	55 338	€	23 248	€	9 594
Actions émises en circulation		5 886		2 535		1 106
VNI par action	€	9,40	€	9,17	€	8,68
Distribution	€	5 564	€	4 237	€	2 352
Actions émises en circulation		656		493		283
VNI par action	€	8,48	€	8,59	€	8,30
Catégorie W en GBP (couverte) :						
Capitalisation	£	16 645	£	16 595	£	2 383
Actions émises en circulation		1 682		1 743		268
VNI par action	£	9,90	£	9,52	£	8,88
Distribution	£	11 968	£	8 538	£	5 877
Actions émises en circulation		1 341		957		692
VNI par action	£	8,92	£	8,92	£	8,49
Catégorie W en NOK (couverte) :						
Capitalisation	NOK	9 482	NOK	11 384	NOK	4 083
Actions émises en circulation		98		122		46
VNI par action	NOK	96,75	NOK	93,68	NOK	88,35
Catégorie W en SGD (couverte) :						
Distribution II	SGD	17 871	SGD	10 799		S/O
Actions émises en circulation		1 769		1 049		S/O
VNI par action	SGD	10,10	SGD	10,30		S/O

	Au 31 décembre 2024		Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Fonds Global Bond ESG Fund					
Actif net	\$	3 964 473	\$	3 561 180	\$	3 106 190
Institutions :						
Capitalisation	\$	579 646	\$	365 875	\$	366 227
Actions émises en circulation		49 098		32 142		34 584
VNI par action	\$	11,81	\$	11,38	\$	10,59
Distribution	\$	40 771	\$	47 502	\$	65 549
Actions émises en circulation		4 245		4 956		7 213
VNI par action	\$	9,60	\$	9,58	\$	9,09
Institutions en CHF (couverte) :						
Capitalisation	CHF	735 914	CHF	599 209	CHF	454 679
Actions émises en circulation		78 387		63 416		49 550
VNI par action	CHF	9,39	CHF	9,45	CHF	9,18
Institutions en EUR (exposition au risque de change) :						
Capitalisation		S/O		S/O	€	3 933
Actions émises en circulation		S/O		S/O		444
VNI par action		S/O		S/O	€	8,85
Institutions en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	978 456	€	928 944	€	957 548
Actions émises en circulation		97 074		94 043		101 940
VNI par action	€	10,08	€	9,88	€	9,39
Distribution	€	41 698	€	47 447	€	92 352
Actions émises en circulation		4 749		5 326		10 695
VNI par action	€	8,78	€	8,91	€	8,63
Institutions en GBP (exposition au risque de change) :						
Distribution	£	24 153	£	686	£	8
Actions émises en circulation		2 637		73		1
VNI par action	£	9,16	£	9,38	£	9,55
Institutions en GBP (couverte) :						
Capitalisation	£	161 745	£	101 214	£	2 394
Actions émises en circulation		16 225		10 501		266
VNI par action	£	9,97	£	9,64	£	9,03
Distribution	£	112 981	£	79 564	£	84 397
Actions émises en circulation		11 983		8 333		9 242
VNI par action	£	9,43	£	9,55	£	9,13
Institutions en GBP (non couverte) :						
Distribution	£	9 484	£	8 646	£	20 996
Actions émises en circulation		1 013		928		2 240
VNI par action	£	9,36	£	9,31	£	9,37
Institutions en NOK (couverte) :						
Capitalisation	NOK	6 806 984	NOK	6 352 155	NOK	5 366 868
Actions émises en circulation		621 090		595 694		531 175
VNI par action	NOK	10,96	NOK	10,66	NOK	10,10
Institutions en NZD (couverte) :						
Distribution	NZD	60 358	NZD	70 237	NZD	64 722
Actions émises en circulation		6 010		6 984		6 755
VNI par action	NZD	10,04	NZD	10,06	NZD	9,58
Institutions en SEK (couverte) :						
Capitalisation	SEK	425 576	SEK	357 538	SEK	504 943
Actions émises en circulation		4 570		3 909		5 807
VNI par action	SEK	93,12	SEK	91,47	SEK	86,95

Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 décembre 2024		Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Fonds Global Bond ESG Fund (suite)					
Investisseurs :						
Capitalisation	\$	5 562	\$	12 932	\$	8 195
Actions émises en circulation		497		1 195		811
VNI par action	\$	11,19	\$	10,82	\$	10,10
Administrations en SEK (couverte) :						
Capitalisation	SEK	165 604	SEK	89 882		S/O
Actions émises en circulation		1 585		871		S/O
VNI par action	SEK	104,48	SEK	103,14		S/O
Catégorie E :						
Distribution	\$	4 197	\$	4 640	\$	3 846
Actions émises en circulation		421		467		408
VNI par action	\$	9,96	\$	9,94	\$	9,42
Catégorie E en CHF (couverte) :						
Capitalisation	CHF	3 533	CHF	1 699	CHF	77
Actions émises en circulation		364		172		8
VNI par action	CHF	9,71	CHF	9,86	CHF	9,66
Catégorie E en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	38 281	€	41 956	€	38 263
Actions émises en circulation		4 070		4 512		4 288
VNI par action	€	9,40	€	9,30	€	8,92
Catégorie Z en AUD (couverte) :						
Distribution	AUD	564 460	AUD	490 444	AUD	356 037
Actions émises en circulation		57 806		49 785		37 495
VNI par action	AUD	9,76	AUD	9,85	AUD	9,50
Actif net	\$	1 096 286	\$	800 126	\$	716 022
Institutions :						
Capitalisation	\$	587 687	\$	461 455	\$	420 156
Actions émises en circulation		22 704		18 846		18 790
VNI par action	\$	25,89	\$	24,49	\$	22,36
Distribution	\$	71 993	\$	38 610	\$	32 820
Actions émises en circulation		4 442		2 428		2 206
VNI par action	\$	16,21	\$	15,90	\$	14,88
Institutions en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	22 739	€	22 817	€	45 032
Actions émises en circulation		1 273		1 329		2 816
VNI par action	€	17,86	€	17,16	€	15,99
Investisseurs :						
Capitalisation	\$	6 424	\$	6 785	\$	6 657
Actions émises en circulation		265		295		316
VNI par action	\$	24,22	\$	22,99	\$	21,07
Administrations :						
Capitalisation	\$	10 660	\$	10 238	\$	10 720
Actions émises en circulation		456		460		525
VNI par action	\$	23,39	\$	22,23	\$	20,41
Catégorie E :						
Distribution	\$	40 100	\$	42 176	\$	23 336
Actions émises en circulation		2 548		2 731		1 615
VNI par action	\$	15,74	\$	15,44	\$	14,45
Catégorie E (exposition au risque de change) :						
Distribution	\$	30 683	\$	54 158	\$	62 837
Actions émises en circulation		3 914		6 463		7 858
VNI par action	\$	7,84	\$	8,38	\$	8,00

	Au 31 décembre 2024		Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Fonds Global Bond Ex-US Fund (suite)					
H Institutions :						
Capitalisation	\$	133 385	\$	46 259	\$	6 714
Actions émises en circulation		11 495		4 207		667
VNI par action	\$	11,60	\$	11,00	\$	10,06
Catégorie Z :						
Capitalisation	\$	191 808	\$	115 239	\$	104 722
Actions émises en circulation		17 167		10 957		10 957
VNI par action	\$	11,17	\$	10,52	\$	9,56
Actif net	\$	2 868 819	\$	2 980 250	\$	3 102 868
Institutions :						
Capitalisation	\$	614 526	\$	633 820	\$	579 939
Actions émises en circulation		19 485		21 624		22 368
VNI par action	\$	31,54	\$	29,31	\$	25,93
Distribution	\$	250 283	\$	298 704	\$	292 202
Actions émises en circulation		23 503		28 490		29 927
VNI par action	\$	10,65	\$	10,48	\$	9,76
Institutions en CHF (couverte) :						
Capitalisation	CHF	28 390	CHF	24 625	CHF	22 915
Actions émises en circulation		1 596		1 428		1 439
VNI par action	CHF	17,79	CHF	17,24	CHF	15,92
Distribution	CHF	4 994	CHF	3 467	CHF	3 237
Actions émises en circulation		672		454		436
VNI par action	CHF	7,43	CHF	7,64	CHF	7,43
Institutions en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	547 812	€	698 966	€	725 182
Actions émises en circulation		21 055		28 447		32 640
VNI par action	€	26,02	€	24,57	€	22,22
Distribution	€	226 032	€	136 798	€	155 150
Actions émises en circulation		22 005		13 305		15 853
VNI par action	€	10,27	€	10,28	€	9,79
Institutions en GBP (couverte) :						
Capitalisation	£	61 412	£	45 376	£	31 335
Actions émises en circulation		3 466		2 749		2 130
VNI par action	£	17,72	£	16,51	£	14,71
Distribution	£	255 038	£	215 523	£	292 800
Actions émises en circulation		48 078		41 123		59 445
VNI par action	£	5,30	£	5,24	£	4,93
Investisseurs :						
Capitalisation	\$	4 005	\$	2 146	\$	1 820
Actions émises en circulation		272		156		149
VNI par action	\$	14,73	\$	13,73	\$	12,19
Distribution	\$	12	\$	11		S/O
Actions émises en circulation		1		1		S/O
VNI par action	\$	10,89	\$	10,72		S/O
Investisseurs en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	2 296	€	5 450	€	12 416
Actions émises en circulation		93		232		583
VNI par action	€	24,77	€	23,47	€	21,30

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds Global High Yield Bond Fund (suite)			
Administrations :			
Capitalisation	\$ 26 904	\$ 22 199	\$ 30 795
Actions émises en circulation	925	818	1 276
VNI par action	\$ 29,07	\$ 27,15	\$ 24,14
Distribution	\$ 16 643	\$ 16 634	\$ 21 259
Actions émises en circulation	1 597	1 621	2 225
VNI par action	\$ 10,42	\$ 10,26	\$ 9,56
BM Détail :			
Distribution II	\$ 27 706	\$ 3 173	\$ 10
Actions émises en circulation	2 856	324	1
VNI par action	\$ 9,70	\$ 9,78	\$ 9,34
Catégorie E :			
Capitalisation	\$ 137 990	\$ 123 931	\$ 129 353
Actions émises en circulation	5 158	4 939	5 776
VNI par action	\$ 26,76	\$ 25,09	\$ 22,40
Distribution	\$ 71 937	\$ 96 084	\$ 109 532
Actions émises en circulation	6 857	9 302	11 389
VNI par action	\$ 10,49	\$ 10,33	\$ 9,62
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 205 795	€ 224 500	€ 224 727
Actions émises en circulation	8 299	9 501	10 424
VNI par action	€ 24,80	€ 23,63	€ 21,56
Distribution	€ 24 418	€ 27 762	€ 27 782
Actions émises en circulation	2 908	3 303	3 472
VNI par action	€ 8,40	€ 8,40	€ 8,00
Catégorie E en GBP (couverte) :			
Distribution	£ 3 422	£ 3 519	£ 5 932
Actions émises en circulation	305	318	572
VNI par action	£ 11,20	£ 11,06	£ 10,38
Catégorie E en SGD (couverte) :			
Distribution	SGD 14 356	SGD 8 215	SGD 6 387
Actions émises en circulation	1 516	865	711
VNI par action	SGD 9,47	SGD 9,50	SGD 8,98
H Institutions :			
Capitalisation	\$ 141 380	\$ 128 939	\$ 218 500
Actions émises en circulation	4 681	4 586	8 771
VNI par action	\$ 30,20	\$ 28,12	\$ 24,91
Distribution	\$ 10 288	\$ 7 523	\$ 4 003
Actions émises en circulation	1 090	809	462
VNI par action	\$ 9,44	\$ 9,29	\$ 8,66
M Détail :			
Distribution	\$ 16 073	\$ 16 994	\$ 17 710
Actions émises en circulation	1 553	1 667	1 865
VNI par action	\$ 10,35	\$ 10,20	\$ 9,50
Distribution II	\$ 49 841	\$ 34 630	\$ 35 654
Actions émises en circulation	6 144	4 268	4 652
VNI par action	\$ 8,11	\$ 8,11	\$ 7,66
Catégorie R :			
Capitalisation	\$ 2 126	\$ 2 439	\$ 2 617
Actions émises en circulation	123	152	184
VNI par action	\$ 17,24	\$ 16,06	\$ 14,25
Catégorie T :			
Capitalisation	\$ 7 201	\$ 5 769	\$ 5 339
Actions émises en circulation	509	433	448
VNI par action	\$ 14,13	\$ 13,31	\$ 11,93
Distribution	\$ 1 857	\$ 2 662	\$ 1 796
Actions émises en circulation	190	277	200
VNI par action	\$ 9,77	\$ 9,62	\$ 8,96

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds Global High Yield Bond ESG Fund			
Actif net	\$ 10 456	S/O	S/O
Institutions :			
Capitalisation	\$ 9 653	S/O	S/O
Actions émises en circulation	921	S/O	S/O
VNI par action	\$ 10,48	S/O	S/O
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 242	S/O	S/O
Actions émises en circulation	23	S/O	S/O
VNI par action	€ 10,38	S/O	S/O
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 208	S/O	S/O
Actions émises en circulation	20	S/O	S/O
VNI par action	£ 10,47	S/O	S/O
Institutions en SEK (couverte) :			
Capitalisation	SEK 2 773	S/O	S/O
Actions émises en circulation	27	S/O	S/O
VNI par action	SEK 103,21	S/O	S/O
Catégorie E :			
Distribution	\$ 10	S/O	S/O
Actions émises en circulation	1	S/O	S/O
VNI par action	\$ 10,17	S/O	S/O
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Distribution	€ 10	S/O	S/O
Actions émises en circulation	1	S/O	S/O
VNI par action	€ 10,07	S/O	S/O
Catégorie E en GBP (couverte) :			
Distribution	£ 8	S/O	S/O
Actions émises en circulation	1	S/O	S/O
VNI par action	£ 10,15	S/O	S/O
Catégorie Z :			
Capitalisation	\$ 11	S/O	S/O
Actions émises en circulation	1	S/O	S/O
VNI par action	\$ 10,51	S/O	S/O
Fonds Global Investment Grade Credit Fund			
Actif net	\$ 8 618 950	\$ 10 713 722	\$ 10 538 341
Institutions :			
Capitalisation	\$ 2 085 815	\$ 3 012 636	\$ 2 618 560
Actions émises en circulation	98 150	148 124	140 682
VNI par action	\$ 21,25	\$ 20,34	\$ 18,61
Distribution	\$ 526 458	\$ 587 774	\$ 474 941
Actions émises en circulation	46 279	51 901	44 276
VNI par action	\$ 11,38	\$ 11,32	\$ 10,73
Institutions (exposition au risque de change) :			
Capitalisation	\$ 123 221	\$ 117 937	\$ 100 855
Actions émises en circulation	8 131	7 912	7 439
VNI par action	\$ 15,16	\$ 14,91	\$ 13,56
Distribution	\$ 12 177	\$ 19 023	\$ 22 435
Actions émises en circulation	1 481	2 261	2 833
VNI par action	\$ 8,22	\$ 8,41	\$ 7,92

Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 décembre 2024		Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)					
Institutions en AUD (couverte) :						
Distribution	AUD	3 480	AUD	6 260	AUD	7 370
Actions émises en circulation		395		705		861
VNI par action	AUD	8,81	AUD	8,87	AUD	8,56
Institutions en CHF (couverte) :						
Capitalisation	CHF	467 528	CHF	529 814	CHF	656 465
Actions émises en circulation		30 208		34 237		44 353
VNI par action	CHF	15,48	CHF	15,47	CHF	14,80
Distribution	CHF	28 641	CHF	31 431	CHF	33 474
Actions émises en circulation		4 120		4 344		4 674
VNI par action	CHF	6,95	CHF	7,24	CHF	7,16
Institutions en CZK (couverte) :						
Distribution	CZK	186 294	CZK	195 936	CZK	339 010
Actions émises en circulation		21 305		22 425		41 499
VNI par action	CZK	8,74	CZK	8,74	CZK	8,17
Institutions en EUR (exposition au risque de change) :						
Capitalisation	€	53 067	€	47 238	€	43 714
Actions émises en circulation		3 626		3 501		3 441
VNI par action	€	14,64	€	13,49	€	12,70
Institutions en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	886 073	€	1 004 207	€	1 343 974
Actions émises en circulation		48 038		55 930		79 965
VNI par action	€	18,45	€	17,95	€	16,81
Distribution	€	345 966	€	365 512	€	447 965
Actions émises en circulation		36 026		37 572		47 525
VNI par action	€	9,60	€	9,73	€	9,43
Institutions en GBP (couverte) :						
Capitalisation	£	120 135	£	125 032	£	112 550
Actions émises en circulation		5 686		6 164		6 014
VNI par action	£	21,13	£	20,29	£	18,72
Distribution	£	580 490	£	637 646	£	767 395
Actions émises en circulation		50 498		55 185		69 403
VNI par action	£	11,50	£	11,55	£	11,06
Institutions en HKD (non couverte) :						
Distribution	HKD	82 078		S/O		S/O
Actions émises en circulation		8 191		S/O		S/O
VNI par action	HKD	10,02		S/O		S/O
Institutions en NOK (couverte) :						
Capitalisation	NOK	292 087	NOK	287 785	NOK	258 128
Actions émises en circulation		1 970		2 009		1 931
VNI par action	NOK	148,24	NOK	143,24	NOK	133,69
Institutions en SEK (couverte) :						
Capitalisation	SEK	2 577 248	SEK	2 820 196	SEK	2 527 557
Actions émises en circulation		163 987		183 913		176 118
VNI par action	SEK	15,72	SEK	15,33	SEK	14,35
Institutions en SGD (couverte) :						
Distribution	SGD	50 838	SGD	98 125	SGD	11 301
Actions émises en circulation		5 668		10 785		1 291
VNI par action	SGD	8,97	SGD	9,10	SGD	8,76

	Au 31 décembre 2024		Au 31 décembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)					
Investisseurs :						
Capitalisation	\$	287 174	\$	337 303	\$	440 714
Actions émises en circulation		12 488		15 273		21 729
VNI par action	\$	23,00	\$	22,08	\$	20,28
Distribution	\$	69 267	\$	143 565	\$	131 169
Actions émises en circulation		5 722		11 912		11 489
VNI par action	\$	12,10	\$	12,05	\$	11,42
Investisseurs en AUD (couverte) :						
Distribution	AUD	2 758	AUD	8 369	AUD	10 542
Actions émises en circulation		319		961		1 256
VNI par action	AUD	8,64	AUD	8,70	AUD	8,39
Investisseurs en CHF (couverte) :						
Capitalisation	CHF	4 470	CHF	4 911	CHF	5 359
Actions émises en circulation		397		435		494
VNI par action	CHF	11,26	CHF	11,29	CHF	10,84
Distribution	CHF	2 941	CHF	4 293	CHF	5 334
Actions émises en circulation		328		461		578
VNI par action	CHF	8,96	CHF	9,32	CHF	9,23
Investisseurs en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	26 998	€	31 093	€	26 086
Actions émises en circulation		1 563		1 843		1 646
VNI par action	€	17,27	€	16,87	€	15,85
Distribution	€	8 126	€	10 366	€	11 379
Actions émises en circulation		807		1 016		1 151
VNI par action	€	10,07	€	10,20	€	9,88
Investisseurs en GBP (couverte) :						
Distribution	£	3 838	£	4 257	£	4 175
Actions émises en circulation		341		379		389
VNI par action	£	11,25	£	11,24	£	10,73
Investisseurs en SGD (couverte) :						
Distribution	SGD	7 401	SGD	7 115	SGD	7 277
Actions émises en circulation		846		802		852
VNI par action	SGD	8,74	SGD	8,88	SGD	8,54
Administrations :						
Capitalisation	\$	94 258	\$	88 580	\$	76 931
Actions émises en circulation		4 803		4 693		4 431
VNI par action	\$	19,62	\$	18,88	\$	17,36
Distribution	\$	83 600	\$	70 601	\$	47 290
Actions émises en circulation		7 145		6 060		4 285
VNI par action	\$	11,70	\$	11,65	\$	11,04
Administrations en CHF (couverte) :						
Capitalisation	CHF	164	CHF	173	CHF	391
Actions émises en circulation		17		17		41
VNI par action	CHF	9,87	CHF	9,92	CHF	9,54
Administrations en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	10 968	€	10 048	€	7 522
Actions émises en circulation		674		632		503
VNI par action	€	16,26	€	15,91	€	14,97
Distribution	€	7 189	€	9 002	€	7 846
Actions émises en circulation		739		914		822
VNI par action	€	9,72	€	9,85	€	9,54
Administrations en GBP (couverte) :						
Distribution	£	5 696	£	6 900	£	4 557
Actions émises en circulation		509		617		427
VNI par action	£	11,19	£	11,18	£	10,68
Administrations en HKD (non couverte) :						
Distribution	HKD	27 840	HKD	35 963	HKD	10 505
Actions émises en circulation		3 124		4 033		1 244
VNI par action	HKD	8,91	HKD	8,92	HKD	8,44

	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023			Au 31 décembre 2022		
	Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)								
Administrations en SEK (couverte) :									
Capitalisation	SEK	54 105	SEK	61 831	SEK	901 901			
Actions émises en circulation		4 919		5 733		88 869			
VNI par action	SEK	11,00	SEK	10,78	SEK	10,15			
Administrations en SGD (couverte) :									
Distribution	SGD	12 867	SGD	19 497	SGD	2 918			
Actions émises en circulation		1 525		2 276		354			
VNI par action	SGD	8,44	SGD	8,56	SGD	8,24			
BM Détail :									
Décumulation	\$	28 418	\$	10		S/O			
Actions émises en circulation		3 026		1		S/O			
VNI par action	\$	9,39	\$	9,95		S/O			
Catégorie E :									
Capitalisation	\$	674 947	\$	726 293	\$	605 749			
Actions émises en circulation		36 668		40 860		36 905			
VNI par action	\$	18,41	\$	17,78	\$	16,41			
Distribution	\$	200 786	\$	249 811	\$	216 440			
Actions émises en circulation		16 265		20 324		18 589			
VNI par action	\$	12,35	\$	12,29	\$	11,64			
Catégorie E en CHF (couverte) :									
Capitalisation	CHF	42 271	CHF	48 855	CHF	52 629			
Actions émises en circulation		4 177		4 786		5 342			
VNI par action	CHF	10,12	CHF	10,21	CHF	9,85			
Catégorie E en EUR (exposition au risque de change) :									
Distribution	€	1 352	€	1 375	€	1 340			
Actions émises en circulation		140		148		148			
VNI par action	€	9,66	€	9,26	€	9,03			
Catégorie E en EUR (couverte) :									
Capitalisation	€	293 534	€	350 203	€	451 796			
Actions émises en circulation		18 845		22 889		31 264			
VNI par action	€	15,58	€	15,30	€	14,45			
Distribution	€	179 306	€	191 362	€	197 011			
Actions émises en circulation		21 646		22 805		24 230			
VNI par action	€	8,28	€	8,39	€	8,13			
Catégorie E en GBP (couverte) :									
Distribution	£	20 299	£	20 954	£	20 979			
Actions émises en circulation		1 737		1 795		1 881			
VNI par action	£	11,69	£	11,68	£	11,15			
Catégorie E en SGD (couverte) :									
Distribution	SGD	51 239	SGD	48 801	SGD	30 453			
Actions émises en circulation		5 703		5 352		3 472			
VNI par action	SGD	8,98	SGD	9,12	SGD	8,77			
H Institutions :									
Capitalisation	\$	260 760	\$	485 344	\$	282 176			
Actions émises en circulation		11 835		22 978		14 572			
VNI par action	\$	22,03	\$	21,12	\$	19,36			
Distribution	\$	16 106	\$	18 189	\$	17 320			
Actions émises en circulation		1 754		1 990		2 000			
VNI par action	\$	9,18	\$	9,14	\$	8,66			
H Institutions (exposition au risque de change) :									
Capitalisation	\$	12 740	\$	85 535	\$	184 082			
Actions émises en circulation		1 420		9 678		22 850			
VNI par action	\$	8,97	\$	8,84	\$	8,06			
M Détail :									
Décumulation	\$	40 699	\$	10		S/O			
Actions émises en circulation		4 287		1		S/O			
VNI par action	\$	9,49	\$	9,96		S/O			
Distribution	\$	27 149	\$	28 765	\$	25 037			
Actions émises en circulation		2 907		3 092		2 840			
VNI par action	\$	9,34	\$	9,30	\$	8,82			

	Au 31 décembre 2024			Au 31 décembre 2023			Au 31 décembre 2022		
	Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)								
Distribution II	\$	83 511	\$	89 186	\$	86 672			
Actions émises en circulation		10 152		10 736		10 861			
VNI par action	\$	8,23	\$	8,31	\$	7,98			
M Détail en HKD (non couverte) :									
Distribution	HKD	8 995	HKD	9 098	HKD	8 376			
Actions émises en circulation		1 009		1 019		990			
VNI par action	HKD	8,92	HKD	8,93	HKD	8,46			
Catégorie R :									
Capitalisation	\$	7 754	\$	11 284	\$	16 316			
Actions émises en circulation		578		876		1 381			
VNI par action	\$	13,42	\$	12,88	\$	11,81			
Distribution	\$	4 571	\$	4 627	\$	4 870			
Actions émises en circulation		494		502		558			
VNI par action	\$	9,26	\$	9,22	\$	8,73			
Catégorie R en EUR (couverte) :									
Distribution	€	1 892	€	2 174	€	2 758			
Actions émises en circulation		245		278		364			
VNI par action	€	7,73	€	7,83	€	7,59			
Catégorie R en GBP (couverte) :									
Distribution	£	5 562	£	6 122	£	8 117			
Actions émises en circulation		652		718		998			
VNI par action	£	8,53	£	8,52	£	8,14			
Catégorie T :									
Capitalisation	\$	23 322	\$	26 285	\$	28 595			
Actions émises en circulation		2 043		2 375		2 786			
VNI par action	\$	11,42	\$	11,07	\$	10,26			
Catégorie T en EUR (couverte) :									
Capitalisation	€	3 114	€	4 398	€	3 508			
Actions émises en circulation		326		467		393			
VNI par action	€	9,54	€	9,41	€	8,92			
Catégorie W :									
Capitalisation	\$	79 909	\$	43 413	\$	32 822			
Actions émises en circulation		8 110		4 609		3 811			
VNI par action	\$	9,85	\$	9,42	\$	8,61			
Distribution	\$	20 149	\$	20 522	\$	11 533			
Actions émises en circulation		2 367		2 421		1 437			
VNI par action	\$	8,51	\$	8,48	\$	8,03			
Catégorie W en CHF (couverte) :									
Capitalisation	CHF	17 421	CHF	20 410	CHF	20 144			
Actions émises en circulation		2 014		2 362		2 440			
VNI par action	CHF	8,65	CHF	8,64	CHF	8,26			
Catégorie W en EUR (couverte) :									
Capitalisation	€	14 094	€	15 763	€	14 812			
Actions émises en circulation		1 542		1 773		1 781			
VNI par action	€	9,14	€	8,89	€	8,31			
Distribution	€	4 926	€	5 515	€	2 194			
Actions émises en circulation		625		690		283			
VNI par action	€	7,89	€	7,99	€	7,74			
Catégorie W en GBP (couverte) :									
Capitalisation	£	4 238	£	3 652	£	3 270			
Actions émises en circulation		441		396		385			
VNI par action	£	9,62	£	9,22	£	8,50			
Distribution	£	12 197	£	13 232	£	6 970			
Actions émises en circulation		1 470		1 596		881			
VNI par action	£	8,30	£	8,29	£	7,92			
Catégorie W en SGD (couverte) :									
Distribution	SGD	13 473	SGD	14 814	SGD	4 506			
Actions émises en circulation		1 642		1 780		563			
VNI par action	SGD	8,20	SGD	8,32	SGD	8,01			

Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au		
	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund		
Actif net	\$ 2 115 617	\$ 2 170 207	\$ 1 369 890
Institutions :			
Capitalisation	\$ 132 347	\$ 64 347	\$ 61 632
Actions émises en circulation	\$ 11 271	\$ 5 695	\$ 5 924
VNI par action	\$ 11,74	\$ 11,30	\$ 10,40
Distribution	\$ 128 969	\$ 121 717	\$ 10 347
Actions émises en circulation	\$ 13 791	\$ 13 032	\$ 1 167
VNI par action	\$ 9,35	\$ 9,34	\$ 8,86
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 169 761	CHF 190 076	CHF 190 278
Actions émises en circulation	CHF 17 480	CHF 19 472	CHF 20 258
VNI par action	CHF 9,71	CHF 9,76	CHF 9,39
Distribution	CHF 2 137	CHF 3 016	CHF 2 020
Actions émises en circulation	CHF 276	CHF 374	CHF 253
VNI par action	CHF 7,73	CHF 8,07	CHF 8,00
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 574 679	€ 538 219	€ 220 186
Actions émises en circulation	€ 55 491	€ 53 109	€ 23 072
VNI par action	€ 10,36	€ 10,13	€ 9,54
Distribution	€ 178 249	€ 243 292	€ 320 757
Actions émises en circulation	€ 21 749	€ 29 217	€ 39 702
VNI par action	€ 8,20	€ 8,33	€ 8,08
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 75 998	£ 31 445	£ 72 284
Actions émises en circulation	£ 6 858	£ 2 940	£ 7 283
VNI par action	£ 11,08	£ 10,70	£ 9,92
Distribution	£ 111 796	£ 270 851	£ 87 512
Actions émises en circulation	£ 12 254	£ 29 628	£ 9 955
VNI par action	£ 9,12	£ 9,14	£ 8,79
Institutions en SEK (couverte) :			
Capitalisation	SEK 30 935	SEK 32 957	SEK 11 028
Actions émises en circulation	SEK 276	SEK 299	SEK 106
VNI par action	SEK 112,20	SEK 110,07	SEK 103,64
Investisseurs :			
Capitalisation	\$ 151	\$ 130	\$ 217
Actions émises en circulation	\$ 16	\$ 14	\$ 25
VNI par action	\$ 9,60	\$ 9,27	\$ 8,56
Investisseurs en EUR (couverte) :			
Capitalisation	S/O	€ 10	S/O
Actions émises en circulation	S/O	€ 1	S/O
VNI par action	S/O	€ 10,50	S/O
Distribution	€ 10	€ 10	S/O
Actions émises en circulation	€ 1	€ 1	S/O
VNI par action	€ 10,06	€ 10,23	S/O
Administrations en SEK (couverte) :			
Capitalisation	SEK 6 640 716	SEK 4 672 844	SEK 3 047 191
Actions émises en circulation	SEK 71 207	SEK 50 829	SEK 35 030
VNI par action	SEK 93,26	SEK 91,93	SEK 86,99
Catégorie E :			
Capitalisation	\$ 12 549	\$ 10 138	\$ 1 735
Actions émises en circulation	\$ 1 305	\$ 1 086	\$ 200
VNI par action	\$ 9,62	\$ 9,34	\$ 8,68

	Au		
	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund (suite)		
Distribution	\$ 2 722	\$ 3 728	\$ 446
Actions émises en circulation	\$ 305	\$ 419	\$ 53
VNI par action	\$ 8,91	\$ 8,90	\$ 8,45
Catégorie E en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 475	CHF 402	CHF 491
Actions émises en circulation	CHF 57	CHF 48	CHF 60
VNI par action	CHF 8,35	CHF 8,46	CHF 8,22
Distribution	CHF 8	CHF 24	CHF 24
Actions émises en circulation	CHF 1	CHF 3	CHF 3
VNI par action	CHF 7,74	CHF 8,07	CHF 8,00
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 27 452	€ 16 648	€ 3 370
Actions émises en circulation	€ 3 104	€ 1 906	€ 406
VNI par action	€ 8,84	€ 8,73	€ 8,29
Distribution	€ 657	€ 638	€ 581
Actions émises en circulation	€ 80	€ 77	€ 72
VNI par action	€ 8,19	€ 8,32	€ 8,07
Catégorie E en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 709	£ 690	£ 420
Actions émises en circulation	£ 76	£ 76	£ 50
VNI par action	£ 9,31	£ 9,06	£ 8,49
Catégorie Z :			
Capitalisation	S/O	\$ 4 612	\$ 19 339
Actions émises en circulation	S/O	\$ 434	\$ 1 986
VNI par action	S/O	\$ 10,63	\$ 9,74
	Global Low Duration Real Return Fund		
Actif net	\$ 1 216 904	\$ 1 177 052	\$ 1 364 375
Institutions :			
Capitalisation	\$ 115 710	\$ 59 349	\$ 136 292
Actions émises en circulation	\$ 8 870	\$ 4 779	\$ 11 554
VNI par action	\$ 13,05	\$ 12,42	\$ 11,80
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 71 417	CHF 37 402	CHF 22 752
Actions émises en circulation	CHF 7 103	CHF 3 747	CHF 2 303
VNI par action	CHF 10,05	CHF 9,98	CHF 9,88
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 262 485	€ 267 868	€ 498 384
Actions émises en circulation	€ 24 016	€ 25 334	€ 48 614
VNI par action	€ 10,93	€ 10,57	€ 10,25
Distribution	€ 24 218	€ 24 318	€ 34 131
Actions émises en circulation	€ 2 747	€ 2 748	€ 3 856
VNI par action	€ 8,82	€ 8,85	€ 8,85
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 56 093	£ 34 278	£ 55 816
Actions émises en circulation	£ 4 698	£ 3 010	£ 5 128
VNI par action	£ 11,94	£ 11,39	£ 10,88
Distribution	£ 74 704	£ 67 020	£ 62 640
Actions émises en circulation	£ 7 991	£ 7 240	£ 6 761
VNI par action	£ 9,35	£ 9,26	£ 9,26
Institutions en SGD (couverte) :			
Capitalisation	SGD 633 360	SGD 609 791	SGD 351 313
Actions émises en circulation	SGD 58 812	SGD 58 427	SGD 34 943
VNI par action	SGD 10,77	SGD 10,44	SGD 10,05
Investisseurs :			
Capitalisation	\$ 4 088	\$ 4 357	\$ 6 751
Actions émises en circulation	\$ 326	\$ 364	\$ 591
VNI par action	\$ 12,54	\$ 11,98	\$ 11,42
Catégorie E :			
Capitalisation	\$ 20 131	\$ 24 371	\$ 34 924
Actions émises en circulation	\$ 1 702	\$ 2 145	\$ 3 206
VNI par action	\$ 11,83	\$ 11,36	\$ 10,89

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds Global Low Duration Real Return Fund (suite)			
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 70 697	€ 118 010	€ 177 147
Actions émises en circulation	7 134	12 201	18 721
VNI par action	€ 9,91	€ 9,67	€ 9,46
Fonds Global Real Return Fund			
Actif net	\$ 2 090 147	\$ 2 381 093	\$ 2 571 862
Institutions :			
Capitalisation	\$ 205 925	\$ 286 542	\$ 272 591
Actions émises en circulation	9 058	12 657	12 628
VNI par action	\$ 22,73	\$ 22,64	\$ 21,59
Distribution	\$ 3 593	\$ 5 867	\$ 12 328
Actions émises en circulation	234	373	796
VNI par action	\$ 15,35	\$ 15,71	\$ 15,49
Institutions (exposition au risque de change) :			
Capitalisation	\$ 114 885	\$ 49 161	\$ 47 075
Actions émises en circulation	11 394	4 759	4 828
VNI par action	\$ 10,08	\$ 10,33	\$ 9,75
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 43 126	CHF 52 476	CHF 56 131
Actions émises en circulation	3 398	3 973	4 267
VNI par action	CHF 12,69	CHF 13,21	CHF 13,15
Distribution	CHF 25 635	CHF 27 158	CHF 33 615
Actions émises en circulation	3 282	3 248	3 898
VNI par action	CHF 7,81	CHF 8,36	CHF 8,62
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 537 601	€ 664 628	€ 824 251
Actions émises en circulation	29 357	35 832	45 572
VNI par action	€ 18,31	€ 18,55	€ 18,09
Distribution	€ 78 497	€ 84 433	€ 98 750
Actions émises en circulation	6 479	6 690	7 750
VNI par action	€ 12,12	€ 12,62	€ 12,74
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 25 949	£ 34 169	£ 38 820
Actions émises en circulation	2 115	2 789	3 298
VNI par action	£ 12,27	£ 12,25	£ 11,77
Distribution	£ 182 969	£ 185 264	£ 205 454
Actions émises en circulation	23 661	23 332	25 531
VNI par action	£ 7,73	£ 7,94	£ 8,05
Institutions en SGD (couverte) :			
Capitalisation	SGD 449 951	SGD 243 298	SGD 236 796
Actions émises en circulation	27 964	14 905	14 984
VNI par action	SGD 16,09	SGD 16,32	SGD 15,80
Investisseurs :			
Capitalisation	\$ 25 849	\$ 33 204	\$ 63 935
Actions émises en circulation	1 225	1 575	3 170
VNI par action	\$ 21,10	\$ 21,08	\$ 20,17
Distribution	\$ 4 372	\$ 12 287	\$ 9 038
Actions émises en circulation	327	898	669
VNI par action	\$ 13,35	\$ 13,68	\$ 13,51

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds Global Real Return Fund (suite)			
Investisseurs en CHF (couverte) :			
Distribution	CHF 830	CHF 1 598	CHF 2 516
Actions émises en circulation	84	152	232
VNI par action	CHF 9,83	CHF 10,53	CHF 10,85
Investisseurs en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 4 534	€ 20 092	€ 22 838
Actions émises en circulation	266	1 160	1 347
VNI par action	€ 17,04	€ 17,32	€ 16,95
Administrations :			
Capitalisation	\$ 31 590	\$ 36 683	\$ 43 396
Actions émises en circulation	1 536	1 782	2 200
VNI par action	\$ 20,57	\$ 20,59	\$ 19,73
Catégorie E :			
Capitalisation	\$ 87 449	\$ 124 585	\$ 153 574
Actions émises en circulation	4 565	6 472	8 292
VNI par action	\$ 19,16	\$ 19,25	\$ 18,52
Distribution	\$ 21 615	\$ 28 387	\$ 38 490
Actions émises en circulation	1 686	2 155	2 958
VNI par action	\$ 12,82	\$ 13,17	\$ 13,01
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 125 937	€ 216 460	€ 234 441
Actions émises en circulation	8 151	13 708	15 090
VNI par action	€ 15,45	€ 15,79	€ 15,54
H Institutions :			
Capitalisation	\$ 147 143	\$ 145 477	\$ 90 138
Actions émises en circulation	6 698	6 639	4 307
VNI par action	\$ 21,97	\$ 21,91	\$ 20,93
Catégorie R :			
Capitalisation	S/O	\$ 903	\$ 1 569
Actions émises en circulation	S/O	73	132
VNI par action	S/O	\$ 12,40	\$ 11,85
Catégorie R en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 5 100	£ 6 705	£ 8 283
Actions émises en circulation	444	583	747
VNI par action	£ 11,49	£ 11,51	£ 11,09
Fonds Income Fund			
Actif net	\$ 89 286 860	\$ 70 543 117	\$ 57 980 327
Institutions :			
Capitalisation	\$ 15 407 659	\$ 10 887 096	\$ 9 197 801
Actions émises en circulation	851 558	634 431	582 256
VNI par action	\$ 18,09	\$ 17,16	\$ 15,80
Distribution	\$ 7 324 286	\$ 5 004 823	\$ 4 597 148
Actions émises en circulation	685 413	464 458	435 389
VNI par action	\$ 10,69	\$ 10,78	\$ 10,56
Institutions en AUD (couverte) :			
Capitalisation	AUD 117 318	AUD 100 109	AUD 80 591
Actions émises en circulation	9 962	8 864	7 611
VNI par action	AUD 11,78	AUD 11,29	AUD 10,59
Distribution	AUD 7 242	AUD 246	S/O
Actions émises en circulation	723	24	S/O
VNI par action	AUD 10,02	AUD 10,23	S/O

Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au		
	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	Fonds Income Fund (suite)		
Institutions en BRL (couverte) :			
Capitalisation	\$ 326 146	\$ 353 963	\$ 274 136
Actions émises en circulation	22 129	20 644	20 003
VNI par action	\$ 14,74	\$ 17,15	\$ 13,70
Institutions en CAD (couverte) :			
Capitalisation	CAD 65 288	CAD 95 099	CAD 83 552
Actions émises en circulation	4 736	7 208	6 821
VNI par action	CAD 13,78	CAD 13,19	CAD 12,25
Distribution	CAD 86 483	CAD 122 367	CAD 117 940
Actions émises en circulation	9 565	13 288	12 956
VNI par action	CAD 9,04	CAD 9,21	CAD 9,10
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 405 974	CHF 324 097	CHF 293 823
Actions émises en circulation	34 883	28 117	26 495
VNI par action	CHF 11,64	CHF 11,53	CHF 11,09
Distribution	CHF 214 547	CHF 157 673	CHF 135 996
Actions émises en circulation	29 601	20 540	17 253
VNI par action	CHF 7,25	CHF 7,68	CHF 7,88
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 5 715 921	€ 5 358 424	€ 4 856 302
Actions émises en circulation	381 533	370 909	356 885
VNI par action	€ 14,98	€ 14,45	€ 13,61
Distribution	€ 728 143	€ 798 611	€ 858 841
Actions émises en circulation	84 594	90 229	96 621
VNI par action	€ 8,61	€ 8,85	€ 8,89
Distribution II	€ 293 101	€ 23 567	€ 13 739
Actions émises en circulation	32 754	2 620	1 555
VNI par action	€ 8,95	€ 8,99	€ 8,84
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 328 281	£ 249 561	£ 179 687
Actions émises en circulation	28 041	22 404	17 378
VNI par action	£ 11,71	£ 11,14	£ 10,34
Distribution	£ 718 827	£ 583 372	£ 437 940
Actions émises en circulation	79 548	63 749	48 401
VNI par action	£ 9,04	£ 9,15	£ 9,05
Institutions en HKD (non couverte) :			
Distribution	HKD 616 237	HKD 300 633	HKD 448 226
Actions émises en circulation	63 448	30 526	46 468
VNI par action	HKD 9,71	HKD 9,85	HKD 9,65
Institutions en JPY (couverte) :			
Capitalisation	¥ 11 709 740	¥ 2 154 442	S/O
Actions émises en circulation	11 454	2 097	S/O
VNI par action	¥ 1 022,00	¥ 1 027,00	S/O
Distribution	¥ 3 249	S/O	S/O
Actions émises en circulation	3	S/O	S/O
VNI par action	¥ 938,00	S/O	S/O
Institutions en NOK (couverte) :			
Capitalisation	NOK 2 383 760	NOK 2 372 450	NOK 2 153 310
Actions émises en circulation	19 826	20 619	19 915
VNI par action	NOK 120,23	NOK 115,06	NOK 108,13

	Au		
	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	Fonds Income Fund (suite)		
Institutions en RMB (couverte) :			
Distribution	CNH 203 472	CNH 75	S/O
Actions émises en circulation	2 070	1	S/O
VNI par action	CNH 98,32	CNH 101,93	S/O
Institutions en SGD (couverte) :			
Capitalisation	SGD 247 319	SGD 99 211	SGD 57 007
Actions émises en circulation	22 002	9 134	5 614
VNI par action	SGD 11,24	SGD 10,86	SGD 10,15
Distribution	SGD 749 337	SGD 411 788	SGD 233 054
Actions émises en circulation	80 791	43 143	24 522
VNI par action	SGD 9,27	SGD 9,54	SGD 9,50
Investisseurs :			
Capitalisation	\$ 2 441 763	\$ 2 002 496	\$ 1 938 128
Actions émises en circulation	167 216	144 086	150 961
VNI par action	\$ 14,60	\$ 13,90	\$ 12,84
Distribution	\$ 1 780 936	\$ 1 450 049	\$ 1 424 611
Actions émises en circulation	190 451	153 164	152 992
VNI par action	\$ 9,35	\$ 9,47	\$ 9,31
Investisseurs en AUD (couverte) :			
Distribution	AUD 63 762	AUD 84 018	AUD 64 155
Actions émises en circulation	7 568	9 724	7 404
VNI par action	AUD 8,42	AUD 8,64	AUD 8,66
Investisseurs en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 227 681	€ 226 229	€ 212 831
Actions émises en circulation	19 278	19 795	19 702
VNI par action	€ 11,81	€ 11,43	€ 10,80
Distribution	€ 82 149	€ 86 099	€ 75 705
Actions émises en circulation	11 029	11 198	9 766
VNI par action	€ 7,45	€ 7,69	€ 7,75
Distribution A	€ 21 015	€ 24 484	€ 29 277
Actions émises en circulation	2 698	3 069	3 673
VNI par action	€ 7,79	€ 7,98	€ 7,97
Investisseurs en GBP (couverte) :			
Distribution	£ 12 280	£ 18 236	£ 16 799
Actions émises en circulation	1 449	2 117	1 965
VNI par action	£ 8,48	£ 8,62	£ 8,55
Investisseurs en HKD (non couverte) :			
Distribution	HKD 87	HKD 84	S/O
Actions émises en circulation	8	8	S/O
VNI par action	HKD 10,43	HKD 10,61	S/O
Investisseurs en JPY (couverte) :			
Capitalisation	¥ 153 876	¥ 1 376	S/O
Actions émises en circulation	152	1	S/O
VNI par action	¥ 1 013,00	¥ 1 021,00	S/O
Investisseurs en RMB (couverte) :			
Capitalisation	CNH 92 810	CNH 105 901	CNH 66 886
Actions émises en circulation	746	871	579
VNI par action	CNH 124,46	CNH 121,55	CNH 115,46
Investisseurs en SGD (couverte) :			
Capitalisation	SGD 23 284	SGD 17 361	SGD 6 150
Actions émises en circulation	2 153	1 656	625
VNI par action	SGD 10,81	SGD 10,48	SGD 9,84

	Au		
	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	Fonds Income Fund (suite)		
Distribution	SGD 119 519	SGD 69 437	SGD 47 450
Actions émises en circulation	13 890	7 811	5 340
VNI par action	SGD 8,60	SGD 8,89	SGD 8,89
Administrations :			
Capitalisation	\$ 1 341 063	\$ 912 884	\$ 744 526
Actions émises en circulation	103 971	74 250	65 457
VNI par action	\$ 12,90	\$ 12,29	\$ 11,37
Distribution	\$ 5 224 940	\$ 3 565 795	\$ 2 930 269
Actions émises en circulation	524 774	353 150	294 606
VNI par action	\$ 9,96	\$ 10,10	\$ 9,95
Administrations en AUD (couverte) :			
Capitalisation	AUD 15	S/O	S/O
Actions émises en circulation	2	S/O	S/O
VNI par action	AUD 9,98	S/O	S/O
Distribution	AUD 497 594	AUD 406 120	AUD 286 887
Actions émises en circulation	57 766	45 885	32 273
VNI par action	AUD 8,61	AUD 8,85	AUD 8,89
Administrations en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 98 047	€ 85 658	€ 96 175
Actions émises en circulation	8 380	7 555	8 961
VNI par action	€ 11,70	€ 11,34	€ 10,73
Distribution	€ 364 116	€ 305 892	€ 266 419
Actions émises en circulation	48 328	39 257	33 865
VNI par action	€ 7,53	€ 7,79	€ 7,87
Administrations en GBP (couverte) :			
Distribution	£ 160 323	£ 142 362	£ 112 506
Actions émises en circulation	19 633	17 119	13 611
VNI par action	£ 8,17	£ 8,32	£ 8,27
Administrations en HKD (non couverte) :			
Distribution	HKD 3 896 729	HKD 4 564 281	HKD 3 221 408
Actions émises en circulation	442 930	508 704	364 591
VNI par action	HKD 8,80	HKD 8,97	HKD 8,84
Administrations en SEK (couverte) :			
Capitalisation	SEK 2 637	S/O	S/O
Actions émises en circulation	26	S/O	S/O
VNI par action	SEK 99,98	S/O	S/O
Administrations en SGD (couverte) :			
Distribution	SGD 3 465 568	SGD 1 829 067	SGD 971 804
Actions émises en circulation	366 388	186 853	99 186
VNI par action	SGD 9,46	SGD 9,79	SGD 9,80
Catégorie E :			
Capitalisation	\$ 7 665 777	\$ 5 787 064	\$ 4 837 460
Actions émises en circulation	472 004	372 334	335 073
VNI par action	\$ 16,24	\$ 15,54	\$ 14,44
Distribution	\$ 10 789 424	\$ 8 737 093	\$ 6 857 888
Actions émises en circulation	1 146 679	911 535	723 233
VNI par action	\$ 9,41	\$ 9,59	\$ 9,48

	Au		
	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	Fonds Income Fund (suite)		
Catégorie E en AUD (couverte) :			
Distribution	AUD 981 659	AUD 799 635	AUD 595 621
Actions émises en circulation	122 466	96 656	71 382
VNI par action	AUD 8,02	AUD 8,27	AUD 8,34
Catégorie E en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 63 917	CHF 68 634	CHF 80 590
Actions émises en circulation	5 823	6 257	7 568
VNI par action	CHF 10,98	CHF 10,97	CHF 10,65
Distribution	CHF 334 875	CHF 237 431	CHF 80 502
Actions émises en circulation	51 570	34 173	11 178
VNI par action	CHF 6,49	CHF 6,95	CHF 7,20
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 5 003 524	€ 4 941 016	€ 4 356 288
Actions émises en circulation	372 420	377 958	350 614
VNI par action	€ 13,44	€ 13,07	€ 12,42
Distribution	€ 3 515 468	€ 3 451 544	€ 3 436 223
Actions émises en circulation	463 975	438 473	430 505
VNI par action	€ 7,58	€ 7,87	€ 7,98
Distribution II	€ 225 785	€ 158 809	€ 121 587
Actions émises en circulation	25 612	17 751	13 705
VNI par action	€ 8,82	€ 8,95	€ 8,87
Distribution II Q	€ 34 473	€ 32 842	€ 38 028
Actions émises en circulation	3 964	3 722	4 345
VNI par action	€ 8,70	€ 8,82	€ 8,75
Catégorie E en GBP (couverte) :			
Distribution	£ 256 357	£ 232 770	£ 208 926
Actions émises en circulation	32 817	29 126	26 188
VNI par action	£ 7,81	£ 7,99	£ 7,98
Catégorie E en HKD (non couverte) :			
Distribution	HKD 4 888 390	HKD 4 105 214	HKD 3 442 414
Actions émises en circulation	555 032	454 999	385 795
VNI par action	HKD 8,81	HKD 9,02	HKD 8,92
Catégorie E en HUF (couverte) :			
Capitalisation	HUF 94 299	S/O	S/O
Actions émises en circulation	9 425	S/O	S/O
VNI par action	HUF 10,00	S/O	S/O
Catégorie E en JPY (couverte) :			
Capitalisation	¥ 43 680 919	¥ 11 142 148	¥ 4 076 871
Actions émises en circulation	45 428	11 433	4 248
VNI par action	¥ 962,00	¥ 975,00	¥ 960,00
Distribution	¥ 167 720 684	¥ 52 326 950	¥ 1 381
Actions émises en circulation	192 054	55 343	1
VNI par action	¥ 873,00	¥ 946,00	¥ 992,00
Catégorie E en RMB (couverte) :			
Distribution	CNH 1 276 444	CNH 988 205	CNH 490 076
Actions émises en circulation	12 514	9 238	4 497
VNI par action	CNH 102,00	CNH 106,97	CNH 108,97
Catégorie E en SGD (couverte) :			
Distribution	SGD 7 125 445	SGD 4 758 628	SGD 2 537 340
Actions émises en circulation	858 495	551 466	292 512
VNI par action	SGD 8,30	SGD 8,63	SGD 8,67

Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds Income Fund (suite)					Fonds Income Fund II		
G Détail en EUR (couverte) :				Actif net	\$ 273 663	\$ 125 160	\$ 56 623
Distribution	€ 263 123	€ 81 915	€ 18 496	Institutions :			
Actions émises en circulation	35 129	10 629	2 393	Capitalisation	\$ 20	\$ 24 344	\$ 22 431
VNI par action	€ 7,49	€ 7,71	€ 7,73	Actions émises en circulation		2	2 396
H Institutions :				VNI par action	\$ 10,62	\$ 10,16	\$ 9,35
Capitalisation	\$ 1 308 558	\$ 918 636	\$ 669 952	Distribution	\$ 11	\$ 11	S/O
Actions émises en circulation	103 675	76 610	60 591	Actions émises en circulation		1	1
VNI par action	\$ 12,62	\$ 11,99	\$ 11,06	VNI par action	\$ 10,16	\$ 10,30	S/O
Distribution	\$ 593 228	\$ 452 440	\$ 287 285	Catégorie E :			
Actions émises en circulation	64 474	48 671	31 482	Distribution	\$ 109 150	\$ 45 250	\$ 17 894
VNI par action	\$ 9,20	\$ 9,30	\$ 9,13	Actions émises en circulation		12 677	5 130
Catégorie R :				VNI par action	\$ 8,61	\$ 8,82	\$ 8,65
Capitalisation	\$ 153 259	\$ 95 966	\$ 82 073	Catégorie E en AUD (couverte) :			
Actions émises en circulation	13 197	8 690	8 054	Distribution	AUD 23 246	AUD 13 403	AUD 2 119
VNI par action	\$ 11,61	\$ 11,04	\$ 10,19	Actions émises en circulation		2 826	1 571
Distribution	\$ 63 882	\$ 62 563	\$ 61 635	VNI par action	AUD 8,23	AUD 8,53	AUD 8,52
Actions émises en circulation	6 893	6 676	6 695	Catégorie E en EUR (couverte) :			
VNI par action	\$ 9,27	\$ 9,37	\$ 9,21	Distribution	€ 6 866	€ 5 479	€ 3 221
Catégorie R en EUR (couverte) :				Actions émises en circulation		859	658
Distribution	€ 11 900	€ 12 323	€ 12 865	VNI par action	€ 7,99	€ 8,33	€ 8,37
Actions émises en circulation	1 505	1 511	1 567	Catégorie E en GBP (couverte) :			
VNI par action	€ 7,91	€ 8,15	€ 8,21	Distribution	£ 8 568	£ 12 067	£ 2 810
Catégorie R en GBP (couverte) :				Actions émises en circulation		1 018	1 396
Distribution	£ 24 232	£ 25 773	£ 20 954	VNI par action	£ 8,41	£ 8,64	£ 8,55
Actions émises en circulation	2 584	2 706	2 220	Catégorie E en HKD (non couverte) :			
VNI par action	£ 9,38	£ 9,52	£ 9,44	Distribution	HKD 509 914	HKD 192 869	HKD 62 867
Catégorie T :				Actions émises en circulation		59 152	21 739
Capitalisation	\$ 426 502	\$ 314 165	\$ 295 923	VNI par action	HKD 8,62	HKD 8,87	HKD 8,70
Actions émises en circulation	32 248	24 722	24 971	Catégorie E en JPY (couverte) :			
VNI par action	\$ 13,23	\$ 12,71	\$ 11,85	Distribution	¥ 10 467 779	¥ 38 723	S/O
Distribution	\$ 143 087	\$ 115 745	\$ 102 600	Actions émises en circulation		11 055	38
Actions émises en circulation	17 411	13 763	12 279	VNI par action	¥ 947,00	¥ 1 029,00	S/O
VNI par action	\$ 8,22	\$ 8,41	\$ 8,36	Catégorie Z :			
Catégorie T en EUR (couverte) :				Capitalisation	\$ 123 213	\$ 191 273	\$ 219 519
Capitalisation	€ 250 816	€ 252 546	€ 226 266	Actions émises en circulation	6 379	10 499	13 161
Actions émises en circulation	22 789	23 488	22 053	VNI par action	\$ 19,31	\$ 18,22	\$ 16,68
VNI par action	€ 11,01	€ 10,75	€ 10,26	Catégorie Z en AUD (couverte) :			
Distribution	€ 178 617	€ 172 434	€ 165 117	Distribution II	AUD 1 226 200	AUD 1 331 421	AUD 1 339 063
Actions émises en circulation	26 845	24 832	23 351	Actions émises en circulation	125 962	134 703	136 394
VNI par action	€ 6,65	€ 6,94	€ 7,07	VNI par action	AUD 9,73	AUD 9,88	AUD 9,82
Catégorie Z :				Institutions en EUR (partiellement couverte) :			
Capitalisation	\$ 123 213	\$ 191 273	\$ 219 519	Capitalisation	€ 14 359	€ 28 298	€ 82 243
Actions émises en circulation	6 379	10 499	13 161	Actions émises en circulation		1 402	2 902
VNI par action	\$ 19,31	\$ 18,22	\$ 16,68	VNI par action	€ 10,24	€ 9,75	€ 9,43
Catégorie Z en AUD (couverte) :				Institutions en GBP (partiellement couverte) :			
Distribution II	AUD 1 226 200	AUD 1 331 421	AUD 1 339 063	Capitalisation	£ 1 438	£ 3 181	£ 3 543
Actions émises en circulation	125 962	134 703	136 394	Actions émises en circulation		115	266
VNI par action	AUD 9,73	AUD 9,88	AUD 9,82	VNI par action	£ 12,53	£ 11,96	£ 11,50
				Administrations :			
				Distribution II	\$ 1 465	\$ 1 963	\$ 2 961
				Actions émises en circulation		166	223
				VNI par action	\$ 8,83	\$ 8,78	\$ 8,75

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds Inflation Multi-Asset Fund (suite)			
Administrations en SGD (couverte) :			
Distribution II	SGD 3 067	SGD 5 209	SGD 10 723
Actions émises en circulation	345	585	1 197
VNI par action	SGD 8,90	SGD 8,90	SGD 8,95
Catégorie E :			
Capitalisation	\$ 23 096	\$ 44 395	\$ 85 842
Actions émises en circulation	2 141	4 268	8 673
VNI par action	\$ 10,79	\$ 10,40	\$ 9,90
Distribution II	S/O	\$ 10	\$ 9
Actions émises en circulation	S/O	1	1
VNI par action	S/O	\$ 9,35	\$ 9,27
Catégorie E en AUD (partiellement couverte) :			
Capitalisation	S/O	AUD 346	AUD 334
Actions émises en circulation	S/O	36	36
VNI par action	S/O	AUD 9,67	AUD 9,35
Catégorie E en EUR (partiellement couverte) :			
Capitalisation	€ 34 950	€ 64 630	€ 110 990
Actions émises en circulation	3 535	6 803	11 966
VNI par action	€ 9,89	€ 9,50	€ 9,28
Distribution	€ 4 240	€ 7 161	€ 11 302
Actions émises en circulation	482	833	1 312
VNI par action	€ 8,79	€ 8,59	€ 8,61
Catégorie E en GBP (partiellement couverte) :			
Capitalisation	S/O	£ 8	£ 8
Actions émises en circulation	S/O	1	1
VNI par action	S/O	£ 9,69	£ 9,41
Catégorie E en SGD (partiellement couverte) :			
Capitalisation	S/O	SGD 14	SGD 13
Actions émises en circulation	S/O	1	1
VNI par action	S/O	SGD 9,67	SGD 9,35
H Institutions :			
Capitalisation	S/O	\$ 10	\$ 9
Actions émises en circulation	S/O	1	1
VNI par action	S/O	\$ 10,00	\$ 9,45
M Détail :			
Distribution II	S/O	\$ 216	\$ 9
Actions émises en circulation	S/O	23	1
VNI par action	S/O	\$ 9,47	\$ 9,32
Fonds Low Average Duration Fund			
Actif net	\$ 676 383	\$ 809 845	\$ 1 072 758
Institutions :			
Capitalisation	\$ 470 154	\$ 520 962	\$ 640 710
Actions émises en circulation	27 399	31 818	41 077
VNI par action	\$ 17,16	\$ 16,37	\$ 15,60
Distribution	\$ 28 141	\$ 33 698	\$ 53 185
Actions émises en circulation	2 772	3 350	5 377
VNI par action	\$ 10,15	\$ 10,06	\$ 9,89
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 10 911	€ 23 355	€ 37 536
Actions émises en circulation	1 059	2 338	3 864
VNI par action	€ 10,30	€ 9,99	€ 9,71

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds Low Average Duration Fund (suite)			
Distribution	€ 367	€ 3 340	€ 8 986
Actions émises en circulation	52	474	1 270
VNI par action	€ 7,00	€ 7,05	€ 7,08
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 54 287	£ 17 595	£ 17 044
Actions émises en circulation	5 106	1 730	1 748
VNI par action	£ 10,63	£ 10,17	£ 9,75
Distribution	£ 3 219	£ 2 381	£ 3 285
Actions émises en circulation	357	264	367
VNI par action	£ 9,03	£ 9,01	£ 8,95
Investisseurs :			
Capitalisation	\$ 7 980	\$ 10 761	\$ 16 532
Actions émises en circulation	499	703	1 131
VNI par action	\$ 15,98	\$ 15,30	\$ 14,62
Distribution	\$ 725	\$ 1 454	\$ 2 022
Actions émises en circulation	72	146	206
VNI par action	\$ 10,07	\$ 9,98	\$ 9,81
Administrations :			
Capitalisation	\$ 1 995	\$ 8 728	\$ 10 755
Actions émises en circulation	129	587	755
VNI par action	\$ 15,51	\$ 14,87	\$ 14,24
Catégorie E :			
Capitalisation	\$ 31 906	\$ 37 888	\$ 47 980
Actions émises en circulation	2 449	3 020	3 979
VNI par action	\$ 13,03	\$ 12,55	\$ 12,06
Distribution	\$ 2 979	\$ 4 074	\$ 5 384
Actions émises en circulation	285	393	528
VNI par action	\$ 10,47	\$ 10,37	\$ 10,20
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 11 806	€ 15 764	€ 25 480
Actions émises en circulation	1 441	1 966	3 238
VNI par action	€ 8,19	€ 8,02	€ 7,87
H Institutions :			
Capitalisation	\$ 31 317	\$ 113 500	\$ 186 190
Actions émises en circulation	2 438	9 245	15 891
VNI par action	\$ 12,85	\$ 12,28	\$ 11,72
Distribution	\$ 691	\$ 1 267	\$ 1 521
Actions émises en circulation	71	131	159
VNI par action	\$ 9,78	\$ 9,69	\$ 9,54
Catégorie R :			
Capitalisation	\$ 4 571	\$ 5 145	\$ 7 183
Actions émises en circulation	399	470	687
VNI par action	\$ 11,43	\$ 10,94	\$ 10,45
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund			
Actif net	\$ 1 084 966	\$ 972 843	\$ 654 749
Institutions :			
Capitalisation	\$ 331 273	\$ 260 504	\$ 120 881
Actions émises en circulation	25 637	21 237	10 562
VNI par action	\$ 12,92	\$ 12,27	\$ 11,44
Distribution	\$ 51 434	\$ 17 872	\$ 17 001
Actions émises en circulation	5 306	1 864	1 859
VNI par action	\$ 9,69	\$ 9,59	\$ 9,15
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 564 775	€ 547 196	€ 417 993
Actions émises en circulation	52 078	52 295	41 937
VNI par action	€ 10,84	€ 10,46	€ 9,97
Distribution	S/O	€ 82	€ 133
Actions émises en circulation	S/O	9	15
VNI par action	S/O	€ 9,15	€ 8,90

Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund (suite)			
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 46 839	£ 16 669	£ 18 388
Actions émises en circulation	3 886	1 453	1 708
VNI par action	£ 12,05	£ 11,47	£ 10,77
Distribution	£ 309	£ 3 766	£ 3 910
Actions émises en circulation	34	404	432
VNI par action	£ 9,10	£ 9,33	£ 9,06
Institutions en NOK (couverte) :			
Capitalisation	NOK 23 908	NOK 29 300	NOK 159 169
Actions émises en circulation	216	276	1 581
VNI par action	NOK 110,78	NOK 106,05	NOK 100,63
Institutions en SEK (couverte) :			
Capitalisation	SEK 323 948	SEK 313 000	S/O
Actions émises en circulation	3 018	3 016	S/O
VNI par action	SEK 107,35	SEK 103,77	S/O
Institutions en SGD (couverte) :			
Capitalisation	SGD 337	S/O	S/O
Actions émises en circulation	34	S/O	S/O
VNI par action	SGD 10,02	S/O	S/O
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 25 799	€ 27 087	€ 25 901
Actions émises en circulation	2 625	2 831	2 816
VNI par action	€ 9,83	€ 9,57	€ 9,20
Fonds Low Duration Income Fund			
Actif net	\$ 2 925 246	\$ 2 030 305	\$ 1 084 380
Institutions :			
Capitalisation	\$ 379 088	\$ 234 711	\$ 186 357
Actions émises en circulation	30 100	19 914	17 111
VNI par action	\$ 12,59	\$ 11,79	\$ 10,89
Distribution	\$ 658 832	\$ 302 944	\$ 11 734
Actions émises en circulation	66 000	30 756	1 229
VNI par action	\$ 9,98	\$ 9,85	\$ 9,56
Institutions en AUD (couverte) :			
Distribution	AUD 286 742	S/O	S/O
Actions émises en circulation	28 928	S/O	S/O
VNI par action	AUD 9,91	S/O	S/O
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 1 634	CHF 61 554	S/O
Actions émises en circulation	153	5 917	S/O
VNI par action	CHF 10,69	CHF 10,40	S/O
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 802 431	€ 715 038	€ 633 070
Actions émises en circulation	72 557	67 973	63 769
VNI par action	€ 11,06	€ 10,52	€ 9,93
Distribution	€ 1 658	€ 9	€ 8
Actions émises en circulation	180	1	1
VNI par action	€ 9,19	€ 9,22	€ 9,14
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 227 629	£ 215 265	£ 3 280
Actions émises en circulation	19 162	19 315	316
VNI par action	£ 11,88	£ 11,14	£ 10,37

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds Low Duration Income Fund (suite)			
Distribution	£ 81 299	£ 117 567	£ 50 073
Actions émises en circulation	8 690	12 705	5 539
VNI par action	£ 9,36	£ 9,25	£ 9,04
Institutions en SGD (couverte) :			
Capitalisation	SGD 30 581	SGD 19 310	SGD 15 840
Actions émises en circulation	2 699	1 789	1 566
VNI par action	SGD 11,33	SGD 10,79	SGD 10,12
Distribution	SGD 21 775	S/O	S/O
Actions émises en circulation	2 187	S/O	S/O
VNI par action	SGD 9,96	S/O	S/O
Administrations en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 14 635	S/O	S/O
Actions émises en circulation	1 401	S/O	S/O
VNI par action	€ 10,44	S/O	S/O
Catégorie E :			
Capitalisation	\$ 205 231	\$ 56 816	\$ 27 537
Actions émises en circulation	17 252	5 058	2 629
VNI par action	\$ 11,90	\$ 11,23	\$ 10,47
Distribution	\$ 8 884	\$ 7 583	\$ 8 193
Actions émises en circulation	936	802	885
VNI par action	\$ 9,49	\$ 9,45	\$ 9,25
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 127 998	€ 85 839	€ 31 442
Actions émises en circulation	12 267	8 571	3 297
VNI par action	€ 10,43	€ 10,01	€ 9,54
Distribution	€ 28 252	€ 9 989	€ 2 708
Actions émises en circulation	3 403	1 188	322
VNI par action	€ 8,30	€ 8,41	€ 8,42
H Institutions :			
Capitalisation	\$ 37 736	\$ 17 331	\$ 62 043
Actions émises en circulation	3 239	1 587	6 136
VNI par action	\$ 11,65	\$ 10,92	\$ 10,11
Distribution	\$ 21 273	\$ 3 119	\$ 418
Actions émises en circulation	2 185	324	45
VNI par action	\$ 9,74	\$ 9,62	\$ 9,34
Catégorie Z en EUR (couverte) :			
Capitalisation	S/O	S/O	€ 9
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1
VNI par action	S/O	S/O	€ 10,21
Fonds Low Duration Opportunities Fund			
Actif net	\$ 843 935	\$ 787 624	\$ 1 345 781
Institutions :			
Capitalisation	\$ 95 782	\$ 93 820	\$ 61 036
Actions émises en circulation	7 595	8 007	5 569
VNI par action	\$ 12,61	\$ 11,72	\$ 10,96
Distribution	\$ 25 981	\$ 25 780	\$ 33 224
Actions émises en circulation	2 535	2 619	3 555
VNI par action	\$ 10,25	\$ 9,84	\$ 9,35
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 17 170	€ 16 441	€ 23 753
Actions émises en circulation	1 615	1 637	2 478
VNI par action	€ 10,63	€ 10,04	€ 9,58
Distribution	€ 202	€ 219	€ 10 599
Actions émises en circulation	22	25	1 244
VNI par action	€ 9,00	€ 8,78	€ 8,52
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 234 989	£ 236 099	£ 713 035
Actions émises en circulation	20 073	21 651	69 498
VNI par action	£ 11,71	£ 10,90	£ 10,26
Distribution	£ 322 902	£ 268 433	£ 288 970
Actions émises en circulation	33 652	28 510	31 985
VNI par action	£ 9,60	£ 9,42	£ 9,03

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds Low Duration Opportunities Fund (suite)			
Investisseurs en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 1 616	€ 2 996	€ 4 406
Actions émises en circulation	161	316	485
VNI par action	€ 10,01	€ 9,49	€ 9,09
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 3 676	€ 2 828	€ 3 102
Actions émises en circulation	380	307	350
VNI par action	€ 9,69	€ 9,21	€ 8,86
Catégorie Z :			
Capitalisation	S/O	\$ 10	\$ 1 534
Actions émises en circulation	S/O	1	166
VNI par action	S/O	\$ 9,93	\$ 9,24
Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund			
Actif net	\$ 5 437	\$ 5 221	\$ 4 928
Institutions :			
Capitalisation	\$ 4 909	\$ 4 672	\$ 4 426
Actions émises en circulation	447	447	446
VNI par action	\$ 10,98	\$ 10,45	\$ 9,90
Distribution	\$ 11	\$ 10	\$ 10
Actions émises en circulation	1	1	1
VNI par action	\$ 10,07	\$ 10,02	\$ 9,81
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 240	€ 233	€ 225
Actions émises en circulation	23	23	23
VNI par action	€ 10,45	€ 10,11	€ 9,78
Distribution	S/O	€ 9	€ 9
Actions émises en circulation	S/O	1	1
VNI par action	S/O	€ 9,69	€ 9,69
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 214	£ 204	£ 194
Actions émises en circulation	20	20	20
VNI par action	£ 10,83	£ 10,33	£ 9,85
Distribution	S/O	£ 8	£ 8
Actions émises en circulation	S/O	1	1
VNI par action	S/O	£ 9,86	£ 9,75
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund			
Actif net	\$ 157 071	\$ 98 493	\$ 120 137
Institutions :			
Capitalisation	\$ 14 607	\$ 13 881	\$ 21 492
Actions émises en circulation	912	1 194	2 114
VNI par action	\$ 16,01	\$ 11,62	\$ 10,17
Distribution	\$ 12 533	\$ 8 737	\$ 10 469
Actions émises en circulation	1 384	1 274	1 678
VNI par action	\$ 9,05	\$ 6,86	\$ 6,24
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 79 144	€ 37 825	€ 41 892
Actions émises en circulation	6 028	3 910	4 844
VNI par action	€ 13,13	€ 9,67	€ 8,65
Distribution	€ 2 105	€ 1 792	€ 3 309
Actions émises en circulation	285	315	625
VNI par action	€ 7,40	€ 5,69	€ 5,29
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 2 475	£ 1 418	£ 1 415
Actions émises en circulation	181	143	162
VNI par action	£ 13,66	£ 9,94	£ 8,76
Catégorie E :			
Distribution	\$ 42 698	\$ 20 293	\$ 23 893
Actions émises en circulation	5 296	3 294	4 223
VNI par action	\$ 8,06	\$ 6,16	\$ 5,66

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund (suite)			
Catégorie Z :			
Capitalisation	S/O	\$ 10 013	\$ 14 340
Actions émises en circulation	S/O	674	1 113
VNI par action	S/O	\$ 14,87	\$ 12,88
Fonds Mortgage Opportunities Fund			
Actif net	\$ 1 791 316	\$ 925 256	\$ 849 148
Institutions :			
Capitalisation	\$ 755 405	\$ 418 366	\$ 409 011
Actions émises en circulation	61 914	36 426	38 104
VNI par action	\$ 12,20	\$ 11,49	\$ 10,73
Distribution	\$ 58 331	\$ 36 446	\$ 94 373
Actions émises en circulation	6 440	4 056	10 759
VNI par action	\$ 9,06	\$ 8,99	\$ 8,77
Institutions en CAD (couverte) :			
Capitalisation	CAD 43 621	CAD 41 430	CAD 23 438
Actions émises en circulation	4 206	4 206	2 532
VNI par action	CAD 10,37	CAD 9,85	CAD 9,26
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 1 974	CHF 2 643	CHF 3 010
Actions émises en circulation	202	275	322
VNI par action	CHF 9,76	CHF 9,59	CHF 9,34
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 657 138	€ 251 283	€ 192 977
Actions émises en circulation	62 836	25 105	20 209
VNI par action	€ 10,46	€ 10,01	€ 9,55
Distribution	€ 7 551	€ 9 804	€ 14 970
Actions émises en circulation	974	1 252	1 923
VNI par action	€ 7,75	€ 7,83	€ 7,78
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 5 170	£ 4 831	£ 7 355
Actions émises en circulation	453	449	727
VNI par action	£ 11,41	£ 10,76	£ 10,12
Distribution	£ 19 137	£ 10 837	£ 6 104
Actions émises en circulation	2 263	1 289	740
VNI par action	£ 8,46	£ 8,40	£ 8,25
Investisseurs :			
Capitalisation	\$ 23 016	\$ 19 812	\$ 20 219
Actions émises en circulation	1 980	1 804	1 963
VNI par action	\$ 11,62	\$ 10,98	\$ 10,30
Distribution	\$ 5 820	\$ 5 989	\$ 4 762
Actions émises en circulation	643	666	543
VNI par action	\$ 9,06	\$ 8,99	\$ 8,77
Administrations :			
Distribution	S/O	S/O	\$ 44
Actions émises en circulation	S/O	S/O	5
VNI par action	S/O	S/O	\$ 8,77
Catégorie E :			
Capitalisation	\$ 86 519	\$ 59 228	\$ 43 823
Actions émises en circulation	7 611	5 485	4 304
VNI par action	\$ 11,37	\$ 10,80	\$ 10,18

Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds Mortgage Opportunities Fund (suite)			
Distribution	\$ 16 130	\$ 11 408	\$ 4 351
Actions émises en circulation	1 783	1 271	496
VNI par action	\$ 9,04	\$ 8,97	\$ 8,77
Catégorie E en CHF (couverte) :			
Distribution	S/O	S/O	CHF 166
Actions émises en circulation	S/O	S/O	22
VNI par action	S/O	S/O	CHF 7,55
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 13 179	€ 10 172	€ 12 803
Actions émises en circulation	1 354	1 082	1 415
VNI par action	€ 9,74	€ 9,40	€ 9,05
H Institutions :			
Capitalisation	\$ 53 624	\$ 3 119	\$ 39
Actions émises en circulation	4 788	295	4
VNI par action	\$ 11,20	\$ 10,56	\$ 9,88
Distribution	\$ 518	\$ 935	S/O
Actions émises en circulation	50	91	S/O
VNI par action	\$ 10,41	\$ 10,32	S/O
Catégorie Z :			
Capitalisation	\$ 27 071	\$ 15 772	\$ 10
Actions émises en circulation	2 402	1 497	1
VNI par action	\$ 11,27	\$ 10,54	\$ 9,78
Fonds StocksPLUS™ Fund			
Actif net	\$ 5 022 355	\$ 1 962 988	\$ 1 008 739
Institutions :			
Capitalisation	\$ 3 903 688	\$ 1 336 603	\$ 581 668
Actions émises en circulation	52 923	22 608	12 422
VNI par action	\$ 73,76	\$ 59,12	\$ 46,83
Distribution	\$ 38 395	\$ 33 385	\$ 24 829
Actions émises en circulation	782	811	734
VNI par action	\$ 49,10	\$ 41,15	\$ 33,81
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 144 766	€ 135 929	€ 131 649
Actions émises en circulation	3 597	4 150	4 953
VNI par action	€ 40,24	€ 32,75	€ 26,58
Institutions en EUR (non couverte) :			
Capitalisation	€ 5 318	S/O	S/O
Actions émises en circulation	452	S/O	S/O
VNI par action	€ 11,77	S/O	S/O
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	S/O	S/O	£ 3 922
Actions émises en circulation	S/O	S/O	456
VNI par action	S/O	S/O	£ 8,60
Institutions en SGD (couverte) :			
Capitalisation	S/O	S/O	SGD 335
Actions émises en circulation	S/O	S/O	38
VNI par action	S/O	S/O	SGD 8,76
Investisseurs :			
Capitalisation	\$ 52 720	\$ 26 850	\$ 19 778
Actions émises en circulation	781	494	458
VNI par action	\$ 67,52	\$ 54,31	\$ 43,17
BE Détail :			
Capitalisation	\$ 42 924	\$ 6 299	\$ 9
Actions émises en circulation	3 234	588	1
VNI par action	\$ 13,27	\$ 10,72	\$ 8,66
Catégorie E :			
Capitalisation	\$ 305 598	\$ 214 093	\$ 165 517
Actions émises en circulation	4 878	4 225	4 087
VNI par action	\$ 62,64	\$ 50,67	\$ 40,50

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds StocksPLUS™ Fund (suite)			
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 57 554	€ 101 366	€ 35 366
Actions émises en circulation	2 880	6 177	2 632
VNI par action	€ 19,98	€ 16,41	€ 13,44
H Institutions :			
Capitalisation	\$ 464 021	\$ 83 630	\$ 33 724
Actions émises en circulation	25 267	5 672	2 884
VNI par action	\$ 18,36	\$ 14,74	\$ 11,69
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund			
Actif net	\$ 10 118	\$ 11 175	\$ 9 528
Institutions :			
Capitalisation	\$ 10 118	\$ 11 175	\$ 9 327
Actions émises en circulation	452	625	663
VNI par action	\$ 22,40	\$ 17,89	\$ 14,07
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	S/O	S/O	£ 167
Actions émises en circulation	S/O	S/O	19
VNI par action	S/O	S/O	£ 8,59
Fonds Strategic Income Fund			
Actif net	\$ 2 318 366	\$ 449 949	\$ 506 557
Institutions :			
Capitalisation	\$ 36 013	\$ 20 423	\$ 21 761
Actions émises en circulation	2 720	1 656	1 939
VNI par action	\$ 13,24	\$ 12,33	\$ 11,22
Distribution II	\$ 4 376	S/O	S/O
Actions émises en circulation	448	S/O	S/O
VNI par action	\$ 9,76	S/O	S/O
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 729 968	€ 143 972	€ 168 023
Actions émises en circulation	49 762	10 480	13 134
VNI par action	€ 14,67	€ 13,74	€ 12,79
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 258 188	S/O	S/O
Actions émises en circulation	25 775	S/O	S/O
VNI par action	£ 10,02	S/O	S/O
Distribution	£ 1 326	£ 219	£ 201
Actions émises en circulation	129	22	21
VNI par action	£ 10,31	£ 10,01	£ 9,67
Institutions en ILS (couverte) :			
Capitalisation	ILS 20 953	S/O	S/O
Actions émises en circulation	2 099	S/O	S/O
VNI par action	ILS 9,98	S/O	S/O
Institutions en SGD (couverte) :			
Capitalisation	SGD 86 507	S/O	S/O
Actions émises en circulation	8 682	S/O	S/O
VNI par action	SGD 9,96	S/O	S/O
Investisseurs en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 5 403	S/O	S/O
Actions émises en circulation	542	S/O	S/O
VNI par action	€ 9,96	S/O	S/O
Catégorie E :			
Capitalisation	\$ 123 917	\$ 33 466	\$ 37 001
Actions émises en circulation	8 052	2 314	2 786
VNI par action	\$ 15,39	\$ 14,46	\$ 13,28
Distribution II	\$ 32 371	\$ 17 325	\$ 18 150
Actions émises en circulation	3 409	1 838	1 989
VNI par action	\$ 9,50	\$ 9,42	\$ 9,13
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 711 925	€ 111 233	€ 133 817
Actions émises en circulation	53 703	8 879	11 367
VNI par action	€ 13,26	€ 12,53	€ 11,77

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds Strategic Income Fund (suite)			
Distribution II	€ 74 371	€ 66 793	€ 76 984
Actions émises en circulation	9 141	8 196	9 528
VNI par action	€ 8,14	€ 8,15	€ 8,08
M Détail :			
Distribution II	\$ 19 655	S/O	S/O
Actions émises en circulation	2 018	S/O	S/O
VNI par action	\$ 9,74	S/O	S/O
M Détail en SGD (couverte) :			
Distribution II	SGD 6 154	S/O	S/O
Actions émises en circulation	627	S/O	S/O
VNI par action	SGD 9,81	S/O	S/O
Catégorie T en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 62 309	€ 13 470	€ 15 503
Actions émises en circulation	5 309	1 209	1 475
VNI par action	€ 11,74	€ 11,14	€ 10,51
Distribution	€ 8 974	€ 7 135	€ 8 019
Actions émises en circulation	975	789	908
VNI par action	€ 9,20	€ 9,05	€ 8,83
Catégorie Z en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 52 100	S/O	S/O
Actions émises en circulation	5 158	S/O	S/O
VNI par action	€ 10,10	S/O	S/O
Fonds Total Return Bond Fund			
Actif net	\$ 4 003 163	\$ 4 420 051	\$ 4 150 717
Institutions :			
Capitalisation	\$ 1 451 787	\$ 1 615 253	\$ 1 419 973
Actions émises en circulation	45 992	52 631	49 161
VNI par action	\$ 31,57	\$ 30,69	\$ 28,88
Distribution	\$ 156 516	\$ 125 064	\$ 112 085
Actions émises en circulation	10 457	8 283	7 634
VNI par action	\$ 14,97	\$ 15,10	\$ 14,68
Institutions en CAD (couverte) :			
Distribution	CAD 13 701	CAD 12 612	CAD 13 555
Actions émises en circulation	1 603	1 448	1 587
VNI par action	CAD 8,55	CAD 8,71	CAD 8,54
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 2 644	CHF 6 050	CHF 3 138
Actions émises en circulation	270	608	320
VNI par action	CHF 9,80	CHF 9,96	CHF 9,79
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 324 321	€ 393 477	€ 388 231
Actions émises en circulation	15 969	19 584	20 056
VNI par action	€ 20,31	€ 20,09	€ 19,36
Distribution	€ 198 569	€ 215 481	€ 212 408
Actions émises en circulation	17 318	18 302	18 120
VNI par action	€ 11,47	€ 11,77	€ 11,72
Institutions en EUR (non couverte) :			
Capitalisation	€ 5 518	€ 7 459	€ 19 929
Actions émises en circulation	181	269	736
VNI par action	€ 30,48	€ 27,78	€ 27,06

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds Total Return Bond Fund (suite)			
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 8 630	£ 7 797	£ 3 621
Actions émises en circulation	653	605	296
VNI par action	£ 13,21	£ 12,89	£ 12,24
Distribution	£ 16 802	£ 19 631	£ 29 067
Actions émises en circulation	2 044	2 347	3 543
VNI par action	£ 8,22	£ 8,36	£ 8,20
Institutions en SGD (couverte) :			
Capitalisation	SGD 6 952	SGD 7 871	SGD 7 941
Actions émises en circulation	541	618	652
VNI par action	SGD 12,84	SGD 12,73	SGD 12,17
Investisseurs :			
Capitalisation	\$ 328 398	\$ 352 467	\$ 409 533
Actions émises en circulation	11 409	12 551	15 440
VNI par action	\$ 28,78	\$ 28,08	\$ 26,52
Distribution	\$ 35 384	\$ 50 617	\$ 67 693
Actions émises en circulation	2 331	3 305	4 545
VNI par action	\$ 15,18	\$ 15,31	\$ 14,89
Investisseurs en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 1 732	CHF 2 342	CHF 2 893
Actions émises en circulation	185	246	307
VNI par action	CHF 9,35	CHF 9,53	CHF 9,41
Investisseurs en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 16 422	€ 17 085	€ 18 868
Actions émises en circulation	867	909	1 038
VNI par action	€ 18,94	€ 18,80	€ 18,18
Administrations :			
Capitalisation	\$ 112 282	\$ 128 181	\$ 130 283
Actions émises en circulation	3 963	4 630	4 975
VNI par action	\$ 28,34	\$ 27,69	\$ 26,19
Distribution	\$ 36 194	\$ 51 477	\$ 4 583
Actions émises en circulation	3 733	5 263	482
VNI par action	\$ 9,70	\$ 9,78	\$ 9,51
Administrations en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 2 452	€ 2 760	€ 2 966
Actions émises en circulation	218	246	273
VNI par action	€ 11,26	€ 11,20	€ 10,84
Administrations en SGD (couverte) :			
Distribution	S/O	SGD 14	S/O
Actions émises en circulation	S/O	1	S/O
VNI par action	S/O	SGD 10,06	S/O
Catégorie E :			
Capitalisation	\$ 367 900	\$ 407 981	\$ 380 803
Actions émises en circulation	13 800	15 599	15 332
VNI par action	\$ 26,66	\$ 26,15	\$ 24,84
Distribution	\$ 130 807	\$ 139 042	\$ 151 164
Actions émises en circulation	11 486	12 101	13 526
VNI par action	\$ 11,39	\$ 11,49	\$ 11,18
Catégorie E en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 11 525	CHF 10 506	CHF 9 731
Actions émises en circulation	1 406	1 250	1 166
VNI par action	CHF 8,20	CHF 8,40	CHF 8,34
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 358 418	€ 433 274	€ 471 035
Actions émises en circulation	20 880	25 285	28 276
VNI par action	€ 17,17	€ 17,14	€ 16,66
Distribution	€ 29 043	€ 34 883	€ 40 476
Actions émises en circulation	3 798	4 443	5 177
VNI par action	€ 7,65	€ 7,85	€ 7,82
Catégorie E en EUR (non couverte) :			
Capitalisation	S/O	S/O	€ 489
Actions émises en circulation	S/O	S/O	51
VNI par action	S/O	S/O	€ 9,53

Notes relatives aux États financiers (suite)

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds Total Return Bond Fund (suite)			
Catégorie E en HKD (non couverte) :			
Capitalisation	S/O	S/O	HKD 1 568
Actions émises en circulation	S/O	S/O	155
VNI par action	S/O	S/O	HKD 10,15
Catégorie E en SGD (couverte) :			
Capitalisation	SGD 30 510	SGD 32 839	SGD 30 035
Actions émises en circulation	812	874	828
VNI par action	SGD 37,58	SGD 37,59	SGD 36,28
H Institutions :			
Capitalisation	\$ 297 756	\$ 197 186	\$ 115 199
Actions émises en circulation	9 769	6 643	4 116
VNI par action	\$ 30,48	\$ 29,68	\$ 27,98
Distribution	\$ 10 300	\$ 10 522	\$ 8 589
Actions émises en circulation	1 123	1 137	954
VNI par action	\$ 9,18	\$ 9,26	\$ 9,00
M Détail en HKD (non couverte) :			
Distribution	HKD 77 701	HKD 84 232	HKD 76 242
Actions émises en circulation	8 676	9 270	8 622
VNI par action	HKD 8,96	HKD 9,09	HKD 8,84
Catégorie R en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 2 266	€ 2 254	€ 2 836
Actions émises en circulation	236	236	308
VNI par action	€ 9,62	€ 9,54	€ 9,22
Catégorie T :			
Capitalisation	\$ 4 771	\$ 5 824	\$ 6 382
Actions émises en circulation	457	567	652
VNI par action	\$ 10,44	\$ 10,27	\$ 9,79
Catégorie T en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 4 256	€ 4 804	€ 4 426
Actions émises en circulation	487	549	518
VNI par action	€ 8,75	€ 8,76	€ 8,54
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund			
Actif net	\$ 219 485	\$ 240 346	\$ 435 924
Institutions :			
Capitalisation	\$ 96 840	\$ 92 466	\$ 183 555
Actions émises en circulation	8 129	7 501	14 361
VNI par action	\$ 11,91	\$ 12,33	\$ 12,78
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 25 832	€ 5 945	€ 121 520
Actions émises en circulation	2 535	555	10 765
VNI par action	€ 10,19	€ 10,71	€ 11,29
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	S/O	£ 245	£ 9
Actions émises en circulation	S/O	26	1
VNI par action	S/O	£ 9,51	£ 9,88
Distribution	£ 30 058	£ 46 771	£ 31 132
Actions émises en circulation	3 708	5 378	3 333
VNI par action	£ 8,11	£ 8,70	£ 9,34
Investisseurs :			
Capitalisation	S/O	\$ 4 741	\$ 9
Actions émises en circulation	S/O	523	1
VNI par action	S/O	\$ 9,06	\$ 9,43
Investisseurs en EUR (couverte) :			
Capitalisation	S/O	€ 9	€ 9
Actions émises en circulation	S/O	1	1
VNI par action	S/O	€ 8,87	€ 9,39
Catégorie E :			
Capitalisation	\$ 12 507	\$ 12 105	\$ 11 079
Actions émises en circulation	1 165	1 078	941
VNI par action	\$ 10,74	\$ 11,23	\$ 11,78

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund (suite)			
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 6 435	€ 12 722	€ 17 465
Actions émises en circulation	701	1 305	1 680
VNI par action	€ 9,18	€ 9,75	€ 10,40
H Institutions :			
Capitalisation	\$ 1 405	\$ 877	\$ 43
Actions émises en circulation	149	90	4
VNI par action	\$ 9,41	\$ 9,76	\$ 10,13
Catégorie Z :			
Capitalisation	\$ 37 674	\$ 49 591	\$ 55 435
Actions émises en circulation	3 516	4 534	4 958
VNI par action	\$ 10,72	\$ 10,94	\$ 11,18
Fonds UK Corporate Bond Fund			
Actif net	£ 213 133	£ 361 061	£ 389 173
Institutions :			
Capitalisation	£ 34 693	£ 43 923	£ 46 355
Actions émises en circulation	1 711	2 210	2 532
VNI par action	£ 20,27	£ 19,87	£ 18,31
Distribution	£ 40 899	£ 245 303	£ 276 939
Actions émises en circulation	4 772	27 741	32 956
VNI par action	£ 8,57	£ 8,84	£ 8,40
H Institutions :			
Capitalisation	£ 90 571	S/O	S/O
Actions émises en circulation	9 165	S/O	S/O
VNI par action	£ 9,88	S/O	S/O
Catégorie Z :			
Capitalisation	£ 46 970	£ 71 835	£ 65 879
Actions émises en circulation	4 924	7 715	7 715
VNI par action	£ 9,54	£ 9,31	£ 8,54
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund			
Actif net	£ 114 440	£ 324 768	£ 325 020
Institutions :			
Capitalisation	£ 84 533	£ 286 707	£ 283 958
Actions émises en circulation	4 040	13 320	14 455
VNI par action	£ 20,92	£ 21,52	£ 19,65
Distribution	£ 29 907	£ 38 061	£ 41 062
Actions émises en circulation	2 733	3 228	3 656
VNI par action	£ 10,95	£ 11,79	£ 11,23
Fonds US High Yield Bond Fund			
Actif net	\$ 1 714 223	\$ 1 872 887	\$ 1 984 922
Institutions :			
Capitalisation	\$ 651 744	\$ 681 351	\$ 780 024
Actions émises en circulation	14 918	16 860	21 785
VNI par action	\$ 43,69	\$ 40,41	\$ 35,80
Distribution	\$ 146 993	\$ 215 871	\$ 233 780
Actions émises en circulation	16 251	24 177	27 877
VNI par action	\$ 9,05	\$ 8,93	\$ 8,39
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 246 494	€ 219 196	€ 240 268
Actions émises en circulation	7 701	7 285	8 811
VNI par action	€ 32,01	€ 30,09	€ 27,27
Distribution	€ 4 120	€ 21 347	€ 33 678
Actions émises en circulation	415	2 144	3 520
VNI par action	€ 9,92	€ 9,96	€ 9,57
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 13 635	£ 30 402	£ 40 143
Actions émises en circulation	538	1 294	1 913
VNI par action	£ 25,33	£ 23,49	£ 20,99

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds US High Yield Bond Fund (suite)			
Distribution	£ 2 934	£ 2 283	£ 1 108
Actions émises en circulation	342	269	138
VNI par action	£ 8,57	£ 8,48	£ 8,04
Investisseurs :			
Capitalisation	\$ 230 775	\$ 240 439	\$ 236 934
Actions émises en circulation	5 959	6 689	7 413
VNI par action	\$ 38,73	\$ 35,95	\$ 31,96
Distribution	\$ 11 084	\$ 17 026	\$ 20 862
Actions émises en circulation	1 514	2 356	3 073
VNI par action	\$ 7,32	\$ 7,23	\$ 6,79
Investisseurs en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 11 090	€ 2 811	€ 2 708
Actions émises en circulation	387	104	110
VNI par action	€ 28,67	€ 27,04	€ 24,59
Catégorie E :			
Capitalisation	\$ 131 905	\$ 130 888	\$ 132 559
Actions émises en circulation	3 572	3 797	4 302
VNI par action	\$ 36,93	\$ 34,47	\$ 30,82
Distribution	\$ 51 251	\$ 68 093	\$ 58 679
Actions émises en circulation	5 310	7 147	6 557
VNI par action	\$ 9,65	\$ 9,53	\$ 8,95
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 47 953	€ 50 468	€ 56 406
Actions émises en circulation	1 775	1 969	2 407
VNI par action	€ 27,02	€ 25,63	€ 23,44
H Institutions :			
Capitalisation	\$ 116 900	\$ 114 190	\$ 88 253
Actions émises en circulation	2 776	2 926	2 548
VNI par action	\$ 42,12	\$ 39,02	\$ 34,63
Distribution	\$ 8 968	\$ 5 515	\$ 2 482
Actions émises en circulation	1 003	625	299
VNI par action	\$ 8,95	\$ 8,83	\$ 8,29
M Détail :			
Distribution	\$ 3 658	\$ 16 293	\$ 12 265
Actions émises en circulation	374	1 687	1 351
VNI par action	\$ 9,77	\$ 9,66	\$ 9,08
Catégorie R :			
Capitalisation	\$ 3 465	\$ 4 113	\$ 5 477
Actions émises en circulation	201	258	387
VNI par action	\$ 17,20	\$ 15,95	\$ 14,17
Catégorie Z :			
Capitalisation	\$ 16 079	\$ 12 870	\$ 8 528
Actions émises en circulation	1 010	879	661
VNI par action	\$ 15,92	\$ 14,65	\$ 12,91
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund			
Actif net	\$ 493 892	\$ 480 861	\$ 388 522
Institutions :			
Capitalisation	\$ 206 607	\$ 232 236	\$ 151 061
Actions émises en circulation	17 450	20 229	14 307
VNI par action	\$ 11,84	\$ 11,48	\$ 10,56
Distribution	\$ 56 595	\$ 66 032	\$ 61 577
Actions émises en circulation	6 429	7 392	7 201
VNI par action	\$ 8,80	\$ 8,93	\$ 8,55
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 126 670	€ 80 273	€ 124 155
Actions émises en circulation	12 751	8 188	13 447
VNI par action	€ 9,93	€ 9,80	€ 9,23

	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund (suite)			
Institutions en GBP (couverte) :			
Distribution II	£ 19 008	£ 27 296	£ 13 692
Actions émises en circulation	2 479	3 477	1 794
VNI par action	£ 7,67	£ 7,85	£ 7,63
Catégorie E :			
Capitalisation	\$ 62 235	\$ 49 311	\$ 21 852
Actions émises en circulation	6 475	5 243	2 504
VNI par action	\$ 9,61	\$ 9,40	\$ 8,73
Distribution	\$ 9 033	\$ 7 652	\$ 5 002
Actions émises en circulation	1 011	844	576
VNI par action	\$ 8,94	\$ 9,07	\$ 8,68
H Institutions :			
Capitalisation	\$ 4 449	\$ 2 160	\$ 55
Actions émises en circulation	409	204	6
VNI par action	\$ 10,87	\$ 10,56	\$ 9,73
Fonds US Short-Term Fund			
Actif net	\$ 2 330 264	\$ 1 854 206	\$ 2 310 115
Institutions :			
Capitalisation	\$ 832 805	\$ 573 993	\$ 865 421
Actions émises en circulation	65 309	47 741	76 197
VNI par action	\$ 12,75	\$ 12,02	\$ 11,36
Distribution	\$ 108 351	\$ 123 753	\$ 131 027
Actions émises en circulation	10 672	12 302	13 207
VNI par action	\$ 10,15	\$ 10,06	\$ 9,92
Institutions en AUD (couverte) :			
Distribution	AUD 182 601	S/O	S/O
Actions émises en circulation	18 256	S/O	S/O
VNI par action	AUD 10,00	S/O	S/O
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 64 127	€ 68 515	€ 202 833
Actions émises en circulation	5 970	6 659	20 470
VNI par action	€ 10,74	€ 10,29	€ 9,91
Institutions en GBP (couverte) :			
Distribution	£ 12 889	£ 207	S/O
Actions émises en circulation	1 270	21	S/O
VNI par action	£ 10,15	£ 10,07	S/O
Investisseurs :			
Capitalisation	\$ 8 024	\$ 7 368	\$ 12 829
Actions émises en circulation	653	633	1 164
VNI par action	\$ 12,29	\$ 11,63	\$ 11,02
Catégorie E :			
Capitalisation	\$ 492 046	\$ 412 185	\$ 412 347
Actions émises en circulation	40 200	35 571	37 521
VNI par action	\$ 12,24	\$ 11,59	\$ 10,99
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 20 113	€ 18 008	€ 44 471
Actions émises en circulation	1 958	1 824	4 656
VNI par action	€ 10,27	€ 9,88	€ 9,55
H Institutions :			
Capitalisation	\$ 28 161	\$ 18 000	\$ 22 367
Actions émises en circulation	2 415	1 634	2 147
VNI par action	\$ 11,66	\$ 11,01	\$ 10,42
Catégorie Z :			
Distribution	\$ 644 446	\$ 623 066	\$ 602 189
Actions émises en circulation	63 135	61 599	60 375
VNI par action	\$ 10,21	\$ 10,11	\$ 9,97

20. QUESTIONS RÉGLEMENTAIRES ET LITIGES

La Société n'est citée comme défendeur dans aucun litige ou procédure d'arbitrage important(e) et n'a connaissance d'aucun litige ou d'aucune réclamation important(e) effectué(e) ou n'en est pas menacée.

Ce qui précède ne s'applique qu'au 31 décembre 2024.

21. FACILITÉ DE CRÉDIT

PIMCO Funds: Global Investors Series plc, agissant pour le compte de chacun des Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund, Global High Yield Bond Fund et US High Yield Bond Fund (les « Fonds », individuellement un « Fonds ») a contracté une cinquième facilité de crédit modifiée et mise à jour en date du 16 août 2024 (le « Contrat de crédit ») entre, notamment, les Fonds, certains prêteurs dont MUFG Bank Ltd. (« MUFG ») (en qualité de prêteur) et MUFG en qualité d'agent et de chef de file.

Chaque Fonds est autorisé à utiliser la facilité à titre temporaire conformément aux politiques d'investissement du Fonds concerné.

Sous réserve des conditions du Contrat de crédit, l'engagement total disponible et pouvant être utilisé par les Fonds est de 211 000 000 \$.

Les sous-limites de chaque Fonds sont les suivantes : Fonds Global High Yield Bond Fund : 90 000 000 \$; Fonds US High Yield Bond Fund : 54 000 000 \$ et Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund : 67 000 000 \$. Le montant total disponible pour les Fonds, ainsi que pour les autres emprunteurs (collectivement, les « Emprunteurs ») est, sous réserve des conditions du Contrat de crédit, de 227 000 000 \$ (le « Montant total engagé »). Les Emprunteurs peuvent, sous réserve des conditions du Contrat de crédit, demander une augmentation du Montant total engagé allant jusqu'à 373 000 000 \$ (jusqu'à un montant engagé augmenté maximal de 600 000 000 \$). Cet engagement supplémentaire serait disponible pour être utilisé par les Emprunteurs conformément aux conditions du Contrat de crédit.

Le Contrat de crédit prévoit deux taux d'intérêt. Chaque Fonds, lorsqu'il utilise un prêt, choisira le taux d'intérêt qui s'appliquera à tout ou partie du prêt concerné, le taux applicable étant déterminé par référence au (i) Taux de base de substitution ou au (ii) SOFR simple quotidien ajusté.

Le Taux de base de substitution est, pour chaque jour donné, le taux le plus élevé entre (i) le taux directeur (tel que défini dans le Contrat de crédit) ou (ii) le Taux de financement bancaire au jour le jour (tel que défini dans le Contrat de crédit), en vigueur à cette date. Chaque prêt portant intérêt calculé par référence au Taux de base de substitution portera intérêt sur le principal en circulation pour la période commençant à la date à laquelle ce prêt est contracté jusqu'à la date à laquelle ce prêt est intégralement remboursé, sans tenir compte de la date à laquelle ce prêt est remboursé, à un taux annuel égal au Taux de base de substitution plus la Marge applicable (soit 1,125 %).

Le SOFR simple quotidien ajusté désigne un taux d'intérêt annuel égal (a) au SOFR simple quotidien (tel que défini dans le Contrat de crédit) plus (b) 0,10 %. Chaque prêt portant intérêt calculé par référence au SOFR simple quotidien ajusté portera intérêt sur le principal en circulation, pour la période commençant à la date à laquelle ce prêt est contracté ou repris jusqu'à la date à laquelle ce prêt est intégralement remboursé, en tenant compte de la date à laquelle ce prêt est remboursé, à un taux annuel égal au SOFR simple quotidien ajusté plus la Marge applicable (soit 1,125 %).

Sous réserve des conditions du Contrat de crédit, un prêt est remboursable à la première des deux dates suivantes : 60 jours après son tirage ou le 15 août 2025, à moins qu'il ne soit remboursable plus tôt conformément aux conditions du Contrat de crédit.

Tous les prêts sont fournis sans garantie et le recours des Prêteurs à un Fonds est limité aux actifs de ce Fonds.

Au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, aucun des Fonds n'avait effectué d'emprunt en vertu des conditions du Contrat de crédit.

22. RÉGLEMENTATION RELATIVE AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES

La Réglementation relative aux opérations de financement sur titres (« ROFT ») introduit des obligations de reporting et de communication sur les Opérations de financement sur titres (« OFT ») et les swaps de rendement total. Les OFT sont définies en particulier par l'Article 3(11) de la ROFT comme suit :

- un contrat de mise/prise en pension,
- le prêt/emprunt de titres ou de matières premières,
- une opération d'achat et revente ou de vente et rachat dos-à-dos ; ou
- une opération de prêt avec appel de marge.

(a) Données mondiales et concentration des contreparties OFT

Au 31 décembre 2024, les Fonds détenaient des swaps de rendement total et les types d'OFT suivants :

- Contrats de mise en pension
- Contrats de prise en pension
- Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos

La juste valeur des actifs/(passifs) de tous les OFT et les swaps de rendement total au 31 décembre 2024, groupés par type(s) d'OFT et les dix plus importantes contreparties sont les suivantes (si le nombre de contreparties est inférieur à dix, toutes les contreparties sont identifiées).

Fonds	31 décembre 2024	
	Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund		
Contrats de mise en pension		
BPS	\$ (7 933)	(0,43)
MYI	(5 635)	(0,31)
SCX	(5 225)	(0,28)
Total	(18 793)	(1,02)
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund		
Swaps de rendement total		
MBC	\$ (25)	0,00
MEI	(404)	(0,03)
MYI	(302)	(0,02)
TOR	(11)	0,00
Total	(742)	(0,05)
Contrats de mise en pension		
BPS	15 200	1,10
Fonds PIMCO Capital Securities Fund		
Contrats de prise en pension		
BPS	\$ (47 215)	(0,99)
BRC	(26 438)	(0,56)
BYR	(59 813)	(1,26)
IND	(32 804)	(0,69)
JML	(3 608)	(0,08)
JPS	(34 878)	(0,73)
Total	(204 756)	(4,31)
Fonds PIMCO Climate Bond Fund		
Contrats de mise en pension		
BOS	\$ 8 000	2,51
Fonds Commodity Real Return Fund		
Swaps de rendement total		
BPS	\$ 991	0,14
CBK	1 372	0,19
GST	550	0,07
JPM	442	0,06
MAC	(113)	(0,02)
MEI	76	0,01
SOG	301	0,04
Total	3 619	0,49
Contrats de mise en pension		
DEU	3 800	0,51
FICC	10 800	1,47
Total	14 600	1,98

Fonds	31 décembre 2024		Fonds	31 décembre 2024	
	Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net		Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net
Fonds			Fonds		
Contrats de prise en pension			Fonds Emerging Local Bond ESG Fund		
STR	\$ (462 510)	(62,58)	Swaps de rendement total		
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos			SCX	\$ 0	0,00
BPG	(5 237)	(0,71)	Contrats de mise en pension		
BRC	(19 779)	(2,67)	BPS	3 400	2,91
Total	(25 016)	(3,38)	Contrats de prise en pension		
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund			BPS	(6 368)	(5,45)
Swaps de rendement total			MBC	(4 502)	(3,85)
JPM	\$ (32)	(0,03)	MEI	(3 593)	(3,07)
Contrats de prise en pension			Total	(14 463)	(12,37)
BOS	(507)	(0,40)	Fonds Emerging Markets Bond Fund		
BPS	(447)	(0,36)	Contrats de prise en pension		
BRC	(206)	(0,16)	BOS	\$ (6 695)	(0,16)
Total	(1 160)	(0,92)	BPS	(46 658)	(1,12)
Fonds Diversified Income Fund			BRC	(91 834)	(2,19)
Contrats de mise en pension			GSC	(6 244)	(0,15)
BUS	\$ 111 250	1,27	IND	(20 287)	(0,48)
CEW	792 658	9,02	MEI	(49 036)	(1,17)
DEU	64 600	0,74	MYI	(62 198)	(1,50)
Total	968 508	11,03	NOM	(75 520)	(1,80)
Contrats de prise en pension			SCX	(70 105)	(1,68)
BRC	(24 678)	(0,28)	TDM	(3 184)	(0,08)
JML	(1 398)	(0,02)	Total	(431 761)	(10,33)
JPS	(9 477)	(0,11)	Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund		
MEI	(3 875)	(0,04)	Contrats de mise en pension		
MYI	(9 540)	(0,11)	DEU	\$ 23 900	0,89
NOM	(15 235)	(0,17)	TOR	69 531	2,60
SCX	(107)	0,00	Total	93 431	3,49
Total	(64 310)	(0,73)	Contrats de prise en pension		
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund			BPS	(13 593)	(0,51)
Contrats de mise en pension			BRC	(59 112)	(2,21)
FICC	\$ 2 600	0,88	GSC	(4 126)	(0,15)
Contrats de prise en pension			JML	(7 163)	(0,27)
BRC	(528)	(0,18)	MEI	(25 514)	(0,96)
Fonds Diversified Income ESG Fund			MYI	(22 558)	(0,84)
Contrats de prise en pension			NOM	(89 362)	(3,34)
MYI	\$ (144)	(0,29)	SCX	(51 330)	(1,91)
Fonds Dynamic Bond Fund			TDM	(84 538)	(3,16)
Swaps de rendement total			Total	(357 296)	(13,35)
GST	\$ 900	0,02	Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos		
Contrats de mise en pension			BPG	(4 036)	(0,15)
BOM	111 250	3,03	BRC	(6 058)	(0,23)
BUS	20 859	0,57	Total	(10 094)	(0,38)
CEW	417 189	11,37	Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund		
DEU	5 900	0,16	Contrats de prise en pension		
FICC	10 200	0,28	BPS	\$ (2 168)	(1,49)
MEI	208 594	5,68	BRC	(1 461)	(1,00)
SAL	32 800	0,89	MEI	(834)	(0,57)
TOR	6 953	0,19	SCX	(763)	(0,52)
Total	813 745	22,17	Total	(5 226)	(3,58)
Fonds Emerging Local Bond Fund			Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund		
Swaps de rendement total			Contrats de prise en pension		
SCX	\$ (6)	0,00	BRC	\$ (4 540)	(1,39)
Contrats de prise en pension			MBC	(5 911)	(1,81)
BRC	(52 820)	(1,86)	SOG	(2 631)	(0,80)
DBL	(28 502)	(1,00)	Total	(13 082)	(4,00)
MBC	(134 437)	(4,74)	Fonds PIMCO ESG Income Fund		
MEI	(51 605)	(1,81)	Contrats de prise en pension		
SCX	(7 880)	(0,28)	BOS	\$ (1 318)	(0,37)
Total	(275 244)	(9,69)	Fonds Euro Bond Fund		
			Contrats de prise en pension		
			BRC	€ (618)	(0,04)

Notes relatives aux États financiers (suite)

Fonds	31 décembre 2024		Fonds	31 décembre 2024	
	Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net		Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net
Fonds Euro Income Bond Fund			Fonds Global High Yield Bond Fund		
Contrats de mise en pension			Contrats de prise en pension		
BPS	€ 4 200	0,25	BPS	\$ (2 921)	(0,10)
COM	154 600	9,22	BRC	(8 088)	(0,28)
Total	158 800	9,47	JML	(5 052)	(0,17)
Contrats de prise en pension			JPS	(1 996)	(0,07)
BPS	(4 313)	(0,26)	MYI	(3 025)	(0,11)
SOG	(1 724)	(0,10)	Total	(21 082)	(0,73)
Total	(6 037)	(0,36)	Fonds Global Investment Grade Credit Fund		
Fonds Euro Long Average Duration Fund			Contrats de prise en pension		
Contrats de mise en pension			BRC	\$ (3 077)	(0,03)
BPS	€ (6 954)	(0,59)	JML	(1 489)	(0,02)
BRC	(143 793)	(12,09)	Total	(4 566)	(0,05)
COM	(86 678)	(7,29)	Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund		
MBC	(2 513)	(0,21)	Contrats de prise en pension		
MEI	(52 324)	(4,40)	BOS	\$ (6 564)	(0,31)
MYI	(6 438)	(0,54)	BRC	(1 451)	(0,07)
Total	(298 700)	(25,12)	JPS	(1 210)	(0,06)
Fonds Euro Short-Term Fund			Total	(9 225)	(0,44)
Contrats de mise en pension			Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos		
COM	€ 24 500	9,22	BPG	(72 023)	(3,40)
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund			Fonds Global Low Duration Real Return Fund		
Contrats de mise en pension			Contrats de prise en pension		
BPS	€ 25 900	6,75	CIB	\$ (548 515)	(45,07)
Contrats de prise en pension			Fonds Global Real Return Fund		
MYI	(2 004)	(0,52)	Contrats de prise en pension		
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund			MYI	\$ (35 460)	(1,70)
Contrats de mise en pension			NOM	(312 077)	(14,93)
CEW	€ 22 100	2,31	SCX	(25 215)	(1,21)
Fonds Global Advantage Fund			STR	(1 330 904)	(63,67)
Contrats de prise en pension			Total	(1 703 656)	(81,51)
BRC	\$ (827)	(0,20)	Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos		
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos			BRC	(37 412)	(1,79)
BPG	(10 685)	(2,64)	Fonds Income Fund		
BRC	(5 284)	(1,31)	Swaps de rendement total		
TDL	(2 802)	(0,69)	BPS	\$ 16	0,00
Total	(18 771)	(4,64)	JPM	340	0,00
Fonds Global Bond Fund			MYC	2 640	0,00
Contrats de prise en pension			Total	2 996	0,00
BRC	\$ (38 474)	(0,24)	Contrats de mise en pension		
MEI	(1 093)	(0,01)	BAR	36 176	0,04
SGY	(129 259)	(0,82)	BOM	458 907	0,51
STR	(178 079)	(1,13)	BUS	271 173	0,31
Total	(346 905)	(2,20)	CEW	688 360	0,77
Fonds Global Bond ESG Fund			Total	1 454 616	1,63
Contrats de mise en pension			Contrats de prise en pension		
FICC	\$ 8 600	0,22	BAR	(36 176)	(0,04)
Contrats de prise en pension			MYI	(6 893)	(0,01)
BOS	(185 941)	(4,69)	SOG	(7 526)	(0,01)
BRC	(4 941)	(0,13)	Total	(50 595)	(0,06)
MYI	(2 006)	(0,05)	Fonds Income Fund II		
Total	(192 888)	(4,87)	Contrats de prise en pension		
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos			BOS	\$ (3 080)	(1,13)
BPG	(8 615)	(0,22)	Fonds Inflation Multi-Asset Fund		
TDL	(51 733)	(1,30)	Swaps de rendement total		
Total	(60 348)	(1,52)	BOA	\$ 0	0,00
Fonds Global Bond Ex-US Fund			BRC	0	0,00
Swaps de rendement total			CBK	(28)	(0,02)
BPS	\$ 406	0,03	GST	0	0,00
JPM	424	0,04	JPM	30	0,02
Total	830	0,07	MAC	(36)	(0,02)
Contrats de prise en pension			MYI	1	0,00
BRC	(1 025)	(0,09)	RBC	0	0,00
			Total	(33)	(0,02)
			Contrats de prise en pension		
			BOS	(9 147)	(5,11)
			Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos		
			BRC	(34 095)	(19,06)

Fonds	31 décembre 2024	
	Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net
Fonds Low Average Duration Fund		
Contrats de mise en pension FICC	\$ 5 400	0,80
Contrats de prise en pension BOS	(17 265)	(2,55)
STR	(173 656)	(25,68)
Total	(190 921)	(28,23)
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund		
Contrats de prise en pension BOS	\$ (4 533)	(0,42)
BPS	(6 144)	(0,56)
SOG	(8 116)	(0,75)
Total	(18 793)	(1,73)
Fonds Low Duration Income Fund		
Contrats de mise en pension CEW	\$ 34 766	1,19
FICC	17 000	0,58
Total	51 766	1,77
Fonds Low Duration Opportunities Fund		
Swaps de rendement total GST	\$ 212	0,03
Contrats de mise en pension BOS	127 500	15,11
BPS	100	0,01
FICC	9 500	1,13
Total	137 100	16,25
Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund		
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos TDL	\$ (102)	(1,88)
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund		
Swaps de rendement total BOA	\$ (164)	(0,11)
CBK	(7)	0,00
GST	(33)	(0,02)
JPM	(81)	(0,05)
MYI	(71)	(0,05)
Total	(356)	(0,23)
Fonds Mortgage Opportunities Fund		
Contrats de mise en pension FICC	\$ 5 600	0,31
Contrats de prise en pension BOS	(1 129)	(0,06)
FAR	(39 544)	(2,21)
Total	(40 673)	(2,27)
Fonds StocksPLUS™ Fund		
Swaps de rendement total BOA	\$ (2 475)	(0,05)
BPS	(963)	(0,02)
CBK	(36)	0,00
RBC	(9 932)	(0,20)
TOR	(43)	0,00
Total	(13 449)	(0,27)
Contrats de mise en pension MFK	250 000	4,98
SAL	203 100	4,04
Total	453 100	9,02
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund		
Swaps de rendement total CBK	\$ (4)	(0,04)
CIB	(31)	(0,30)
RBC	(4)	(0,04)
Total	(39)	(0,38)
Contrats de mise en pension BPS	2 400	23,72

Fonds	31 décembre 2024	
	Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net
Fonds Strategic Income Fund		
Contrats de prise en pension BOS	\$ (131 467)	(5,67)
DEU	(5 581)	(0,24)
Total	(137 048)	(5,91)
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos BPG	(126 858)	(5,47)
BRC	(7 308)	(0,32)
Total	(134 166)	(5,79)
Fonds Total Return Bond Fund		
Contrats de prise en pension BRC	\$ (12 493)	(0,31)
SGY	(49 086)	(1,22)
STR	(301 678)	(7,54)
Total	(363 257)	(9,07)
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos BRC	(6 691)	(0,17)
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund		
Swaps de rendement total MEI	\$ 343	0,16
RBC	34	0,01
Total	377	0,17
Fonds UK Corporate Bond Fund		
Contrats de mise en pension BPS	£ 2 100	0,99
Contrats de prise en pension BRC	(237)	(0,11)
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund		
Contrats de mise en pension BPS	£ 5 200	4,54
Fonds US High Yield Bond Fund		
Contrats de prise en pension BRC	\$ (625)	(0,04)
JPS	(389)	(0,02)
MYI	(1 072)	(0,06)
Total	(2 086)	(0,12)
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund		
Contrats de prise en pension BOS	\$ (4 735)	(0,96)
BPS	(14 587)	(2,95)
Total	(19 322)	(3,91)
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos TDL	(1 025)	(0,21)
Fonds US Short-Term Fund		
Contrats de mise en pension DEU	\$ 99 700	4,27
FICC	16 000	0,69
RBC	17 383	0,75
Total	133 083	5,71

Au 31 décembre 2023, les Fonds détenaient des swaps de rendement total et les types d'OFT suivants :

- Contrats de mise en pension
- Contrats de prise en pension
- Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos

Notes relatives aux États financiers (suite)

La juste valeur des actifs/(passifs) de tous les OFT et les swaps de rendement total au 31 décembre 2023, groupés par type(s) d'OFT et les dix plus importantes contreparties sont les suivantes (si le nombre de contreparties est inférieur à dix, toutes les contreparties sont identifiées).

Fonds	31 décembre 2023	
	Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund		
Contrats de mise en pension SSB	\$ 3 856	0,16
Contrats de prise en pension BPS	(12 951)	(0,53)
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund		
Contrats de mise en pension SSB	\$ 252	0,14
Contrats de prise en pension BPS	(505)	(0,28)
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund		
Swaps de rendement total		
CBK	\$ (34)	(0,01)
MEI	28	0,01
MYI	(261)	(0,04)
Total	(267)	(0,04)
Contrats de mise en pension DEU	9 600	1,43
FICC	2 484	0,37
SSB	520	0,08
Total	12 604	1,88
Fonds PIMCO Capital Securities Fund		
Contrats de mise en pension FICC	\$ 7 572	0,15
Contrats de prise en pension BPS	(34 160)	(0,66)
BRC	(5 159)	(0,10)
IND	(29 387)	(0,57)
JPS	(42 901)	(0,84)
MYI	(13 355)	(0,26)
RCE	(2 375)	(0,05)
SCX	(52 323)	(1,02)
WFS	(52 545)	(1,02)
Total	(232 205)	(4,52)
Fonds PIMCO Climate Bond Fund		
Contrats de mise en pension BOS	\$ 5 800	2,21
Contrats de prise en pension JML	(803)	(0,31)
Fonds Commodity Real Return Fund		
Swaps de rendement total		
BPS	\$ (394)	(0,05)
CBK	(588)	(0,07)
CIB	(27)	0,00
GST	(866)	(0,10)
JPM	(794)	(0,09)
MAC	(422)	(0,05)
MEI	(33)	(0,01)
SOG	(7)	0,00
Total	(3 131)	(0,37)
Contrats de mise en pension BPS	40 300	4,69
FICC	42 718	4,98
Total	83 018	9,67
Contrats de prise en pension BSN	(61 063)	(7,11)
CIB	(293 867)	(34,21)
GRE	(41 128)	(4,79)
Total	(396 058)	(46,11)

Fonds	31 décembre 2023	
	Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund		
Swaps de rendement total		
BPS	\$ (366)	(0,37)
Contrats de mise en pension SSB	737	0,74
Contrats de prise en pension GRE	(2 942)	(2,94)
Fonds Diversified Income Fund		
Contrats de mise en pension		
BSN	\$ 83 422	1,12
CEW	910 056	12,24
DEU	81 400	1,09
FICC	104 525	1,40
IND	42 068	0,57
Total	1 221 471	16,42
Contrats de prise en pension BPS	(1 261)	(0,02)
BRC	(22 929)	(0,31)
JML	(14 371)	(0,19)
MYI	(11 115)	(0,15)
Total	(49 676)	(0,67)
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund		
Contrats de mise en pension		
BPS	\$ 32 300	7,82
BSN	34 900	8,46
FICC	2 352	0,57
Total	69 552	16,85
Contrats de prise en pension JML	(529)	(0,13)
Fonds Diversified Income ESG Fund		
Contrats de mise en pension BOS	\$ 3 000	5,21
Fonds Dynamic Bond Fund		
Contrats de mise en pension		
BPS	\$ 382 440	11,10
BRC	136 900	3,97
DEU	160 000	4,64
FICC	55 076	1,60
Total	734 416	21,31
Contrats de prise en pension BPS	(537)	(0,01)
JML	(192)	(0,01)
MBC	(625)	(0,02)
Total	(1 354)	(0,04)
Fonds Dynamic Multi-Asset Fund		
Swaps de rendement total		
BOA	€ (347)	(0,01)
BPS	(11)	0,00
JPM	30	0,00
RBC	67	0,00
Total	(261)	(0,01)
Contrats de mise en pension BPS	256 700	7,86
CEW	70 000	2,15
FICC	32 149	0,99
Total	358 849	11,00
Fonds Emerging Local Bond Fund		
Contrats de prise en pension		
BPS	\$ (103 811)	(3,60)
BRC	(154 191)	(5,36)
JML	(6 409)	(0,22)
MBC	(16 938)	(0,59)
Total	(281 349)	(9,77)

Fonds	31 décembre 2023		Fonds	31 décembre 2023	
	Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net		Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net
Fonds Emerging Local Bond ESG Fund			Fonds Euro Income Bond Fund		
Contrats de mise en pension BPS	\$ 15 600	15,23	Contrats de mise en pension COM	€ 133 900	9,66
Contrats de prise en pension BPS	(722)	(0,70)	FICC	4 075	0,29
Fonds Emerging Markets Bond Fund			Total	137 975	9,95
Contrats de mise en pension FICC	\$ 2 599	0,07	Contrats de prise en pension BPS	(324)	(0,03)
Contrats de prise en pension BPS	(122 193)	(3,19)	BRC	(3 765)	(0,27)
BRC	(7 473)	(0,19)	JML	(179)	(0,01)
BSN	(180 824)	(4,70)	Total	(4 268)	(0,31)
MYI	(5 169)	(0,13)	Fonds Euro Long Average Duration Fund		
NOM	(9 980)	(0,26)	Contrats de mise en pension BPS	€ 50 700	5,48
SCX	(77 088)	(2,00)	FICC	1 634	0,18
Total	(402 727)	(10,47)	Total	52 334	5,66
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund			Contrats de prise en pension BRC	(10 485)	(1,13)
Contrats de mise en pension DEU	\$ 3 400	0,13	Fonds Euro Short-Term Fund		
FICC	3 494	0,13	Contrats de mise en pension BPS	€ 12 400	6,41
SAL	6 800	0,25	Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund		
Total	13 694	0,51	Contrats de mise en pension BPS	€ 30 300	8,24
Contrats de prise en pension BPS	(74 306)	(2,76)	Contrats de prise en pension BPS	(601)	(0,17)
BRC	(17 281)	(0,65)	MYI	(1 257)	(0,34)
BSN	(15 443)	(0,57)	Total	(1 858)	(0,51)
MYI	(22 112)	(0,81)	Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund		
SCX	(49 858)	(1,85)	Contrats de mise en pension BPS	€ 1 000	0,77
TDM	(35 833)	(1,33)	Fonds Global Advantage Fund		
Total	(214 833)	(7,97)	Contrats de mise en pension FICC	\$ 534	0,12
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos BRC	(44 884)	(1,66)	Fonds Global Bond Fund		
GSC	(11 781)	(0,44)	Contrats de mise en pension BPS	\$ 76 000	0,58
Total	(56 665)	(2,10)	CEW	159 260	1,22
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund			FICC	93 314	0,71
Contrats de mise en pension FICC	\$ 993	0,63	IND	43 343	0,33
Contrats de prise en pension BPS	(166)	(0,11)	Total	371 917	2,84
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund			Contrats de prise en pension BPS	(328)	0,00
Contrats de mise en pension SSB	\$ 6 274	2,22	JML	(289)	0,00
Contrats de prise en pension BOS	(5 271)	(1,86)	Total	(617)	0,00
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund			Fonds Global Bond ESG Fund		
Contrats de mise en pension SSB	\$ 158	0,79	Contrats de mise en pension BOS	\$ 91 000	2,56
Fonds PIMCO ESG Income Fund			FICC	74 958	2,10
Contrats de mise en pension BOS	\$ 8 200	3,02	Total	165 958	4,66
Fonds Euro Bond Fund			Fonds Global Bond Ex-US Fund		
Contrats de mise en pension COM	€ 95 300	5,70	Swaps de rendement total BPS	\$ (1 160)	(0,14)
FICC	2 281	0,14	JPM	(368)	(0,05)
Total	97 581	5,84	MYC	(85)	(0,01)
Contrats de prise en pension BPS	(1 041)	(0,06)	Total	(1 613)	(0,20)
Fonds Euro Credit Fund			Contrats de mise en pension FICC	1 005	0,13
Contrats de mise en pension BPS	€ 13 700	2,55	Fonds Global High Yield Bond Fund		
FICC	737	0,14	Contrats de prise en pension BPS	\$ (3 690)	(0,12)
Total	14 437	2,69	BRC	(1 985)	(0,07)
Contrats de prise en pension BPS	(1 403)	(0,26)	BSN	(6 109)	(0,21)
JML	(6 045)	(1,12)	JML	(6 912)	(0,23)
MBC	(728)	(0,14)	MYI	(1 421)	(0,05)
Total	(8 176)	(1,52)	TDM	(436)	(0,01)
			Total	(20 553)	(0,69)

Notes relatives aux États financiers (suite)

Fonds	31 décembre 2023		Fonds	31 décembre 2023	
	Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net		Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net
Fonds Global Investment Grade Credit Fund			Contrats de mise en pension		
CEW	\$ 151 676	1,41	SSB	\$ 364	0,14
DEU	22 200	0,21	Contrats de prise en pension		
FICC	3 237	0,03	GRE	(15 063)	(5,95)
Total	177 113	1,65	Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos		
Contrats de prise en pension			TDM	(1 229)	(0,49)
BPS	(4 457)	(0,04)	Fonds Low Average Duration Fund		
BRC	(2 084)	(0,02)	Contrats de mise en pension		
JML	(1 287)	(0,01)	FICC	\$ 59 744	7,38
Total	(7 828)	(0,07)	JPS	100	0,01
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund			SAL	40 900	5,05
Contrats de mise en pension			Total	100 744	12,44
SSB	\$ 1 300	0,06	Contrats de prise en pension		
Contrats de prise en pension			STR	(525 595)	(64,90)
BOS	(2 191)	(0,10)	Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos		
BPS	(617)	(0,03)	MSC	(44 279)	(5,47)
BRC	(30 730)	(1,42)	Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund		
JML	(1 755)	(0,08)	Contrats de mise en pension		
MBC	(382)	(0,02)	FICC	\$ 678	0,07
SCX	(72 357)	(3,33)	Contrats de prise en pension		
Total	(108 032)	(4,98)	BOS	(6 973)	(0,72)
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos			Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos		
BPG	(36 861)	(1,70)	BRC	(4 817)	(0,50)
Fonds Global Low Duration Real Return Fund			Fonds Low Duration Income Fund		
Contrats de mise en pension			Contrats de mise en pension		
FICC	\$ 2 889	0,25	BOS	\$ 6 700	0,33
Contrats de prise en pension			BRC	65 000	3,20
BOS	(3 872)	(0,33)	CEW	204 763	10,09
BRC	(9 365)	(0,80)	FICC	69 021	3,40
CIB	(604 777)	(51,38)	Total	345 484	17,02
Total	(618 014)	(52,51)	Fonds Low Duration Opportunities Fund		
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos			Contrats de mise en pension		
BPG	(2 463)	(0,21)	FICC	\$ 2 805	0,36
TDM	(22 223)	(1,89)	Contrats de prise en pension		
Total	(24 686)	(2,10)	BPS	(268)	(0,04)
Fonds Global Real Return Fund			SCX	(14 817)	(1,88)
Contrats de mise en pension			Total	(15 085)	(1,92)
FICC	\$ 2 878	0,12	Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund		
Contrats de prise en pension			Swaps de rendement total		
CIB	(193 455)	(8,13)	BOA	\$ (113)	(0,12)
NOM	(378 792)	(15,91)	CBK	(13)	(0,01)
SCX	(70 474)	(2,96)	FAR	(3)	0,00
STR	(914 247)	(38,39)	JPM	(69)	(0,07)
Total	(1 556 968)	(65,39)	MYI	(53)	(0,05)
Fonds Income Fund			Total	(251)	(0,25)
Swaps de rendement total			Contrats de mise en pension		
MYC	\$ (28)	0,00	SSB	631	0,64
Contrats de mise en pension			Fonds Mortgage Opportunities Fund		
CEW	265 433	0,38	Contrats de mise en pension		
FICC	9 035	0,01	BPS	\$ 31 900	3,45
Total	274 468	0,39	FICC	37 068	4,00
Contrats de prise en pension			Total	68 968	7,45
JML	(495)	0,00	Contrats de prise en pension		
Fonds Income Fund II			BOS	(55 855)	(6,04)
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos			Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos		
MSC	\$ (3 572)	(2,85)	BPG	(823)	(0,09)
Fonds Inflation Multi-Asset Fund			Fonds StocksPLUS™ Fund		
Swaps de rendement total			Swaps de rendement total		
BOA	\$ 0	0,00	CBK	\$ (214)	(0,01)
CBK	(32)	(0,01)	FAR	(1 104)	(0,06)
JPM	(154)	(0,06)	JPM	(1 272)	(0,06)
MAC	(178)	(0,07)	RBC	(3 302)	(0,16)
MYI	0	0,00	TOR	(8)	0,00
Total	(364)	(0,14)	UAG	(69)	(0,01)
			Total	(5 969)	(0,30)

Fonds	31 décembre 2023	
	Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net
Fonds		
Contrats de mise en pension		
BOS	\$ 130 000	6,62
BPS	99 700	5,08
BRC	38 800	1,98
DEU	11 000	0,56
FICC	1 388	0,07
GSC	50 000	2,55
SAL	155 000	7,89
TDM	58 700	2,99
Total	544 588	27,74
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund		
Swaps de rendement total		
BOA	\$ (3)	(0,02)
BRC	(5)	(0,05)
CBK	(7)	(0,07)
RBC	(27)	(0,24)
Total	(42)	(0,38)
Contrats de mise en pension		
BOS	900	8,05
SSB	195	1,75
Total	1 095	9,80
Fonds Strategic Income Fund		
Contrats de mise en pension		
FICC	\$ 605	0,13
Contrats de prise en pension		
GRE	(29 197)	(6,49)
SCX	(3 928)	(0,87)
Total	(33 125)	(7,36)
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos		
TDM	(1 037)	(0,23)
Fonds Total Return Bond Fund		
Contrats de mise en pension		
FICC	\$ 732	0,02
Contrats de prise en pension		
BRC	(1 947)	(0,04)
MBC	(1 299)	(0,03)
Total	(3 246)	(0,07)
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund		
Swaps de rendement total		
MEI	\$ 506	0,21
Contrats de mise en pension		
DEU	17 200	7,15
SSB	1 266	0,53
Total	18 466	7,68
Fonds UK Corporate Bond Fund		
Contrats de mise en pension		
FICC	£ 255	0,07
SCX	5 200	1,44
Total	5 455	1,51
Contrats de prise en pension		
BPS	(506)	(0,14)
MEI	(20 086)	(5,56)
Total	(20 592)	(5,70)
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund		
Contrats de mise en pension		
SCX	£ 6 500	2,00
Contrats de prise en pension		
BPS	(168)	(0,05)
CEW	(2 697)	(0,83)
MEI	(1 081)	(0,34)
Total	(3 946)	(1,22)

Fonds	31 décembre 2023	
	Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net
Fonds		
Fonds US High Yield Bond Fund		
Contrats de mise en pension		
FICC	\$ 912	0,05
Contrats de prise en pension		
BOS	(6 071)	(0,33)
BPS	(1 042)	(0,05)
MYI	(1 087)	(0,06)
Total	(8 200)	(0,44)
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund		
Contrats de mise en pension		
FICC	\$ 259	0,05
Fonds US Short-Term Fund		
Contrats de mise en pension		
FICC	\$ 4 561	0,25
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos		
BPG	(32 279)	(1,74)
MSC	(11 615)	(0,63)
Total	(43 894)	(2,37)

(b) Garantie**(i) Garde des garanties reçues :**

Les garanties reçues au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 étaient détenues au sein du réseau de dépositaires international de State Street Bank and Trust Co.

(ii) Données sur la concentration :

Les dix premiers émetteurs de titres reçus en garantie, toutes OFT confondues au 31 décembre 2024, sont les suivants (si le nombre d'émetteurs est inférieur à dix, tous les émetteurs sont identifiés ci-dessous).

Fonds	Au 31 décembre 2024	
	Émetteur de garantie	Juste valeur (en milliers)
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund	Ginnie Mae	\$ 8 426
	Gouvernement des États-Unis	7 750
Fonds PIMCO Climate Bond Fund	Gouvernement des États-Unis	8 158
Fonds Commodity Real Return Fund	Gouvernement des États-Unis	14 919
Fonds Diversified Income Fund	Gouvernement du Canada	932 152
	Gouvernement des États-Unis	65 914
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	Gouvernement des États-Unis	2 652
Fonds Dynamic Bond Fund	Gouvernement du Canada	670 392
	Hydro-Québec	114 410
	Gouvernement des États-Unis	50 246
	Gouvernement du Royaume-Uni	249
Fonds Emerging Local Bond Fund		
Fonds Emerging Local Bond ESG Fund	Gouvernement des États-Unis	3 465
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	Gouvernement du Canada	71 589
	Gouvernement des États-Unis	24 385
Fonds Euro Income Bond Fund	Banque européenne d'investissement	€ 4 287
	Gouvernement allemand	156 834
Fonds Euro Short-Term Fund	Gouvernement allemand	25 261
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	Union européenne	23 697
	Banque internationale pour la reconstruction et le développement	2 608
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	Union européenne	22 200
Fonds Global Bond ESG Fund	Gouvernement des États-Unis	\$ 9 082
Fonds Income Fund	Barclays Bank PLC	36 094
	Gouvernement du Canada	1 442 089
	Hydro-Québec	14 294
Fonds Low Average Duration Fund	Gouvernement des États-Unis	5 508
Fonds Low Duration Income Fund	Gouvernement du Canada	35 611
	Gouvernement des États-Unis	17 340
Fonds Low Duration Opportunities Fund	Gouvernement des États-Unis	139 796

Notes relatives aux États financiers (suite)

Au 31 décembre 2024		
Fonds	Émetteur de garantie	Juste valeur (en milliers)
Fonds Mortgage Opportunities Fund	Gouvernement des États-Unis	\$ 5 712
Fonds StocksPLUS™ Fund	Gouvernement des États-Unis	464 145
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	Ginnie Mae	554
	Gouvernement des États-Unis	1 938
Fonds UK Corporate Bond Fund	Gouvernement du Royaume-Uni	£ 2 160
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	Gouvernement du Royaume-Uni	5 348
Fonds US Short-Term Fund	Gouvernement du Canada	\$ 17 417
	Gouvernement des États-Unis	118 091

Les dix premiers émetteurs de titres reçus en garantie, toutes OFT confondues au 31 décembre 2023, sont les suivants (si le nombre d'émetteurs est inférieur à dix, tous les émetteurs sont identifiés ci-dessous).

Au 31 décembre 2023		
Fonds	Émetteur de garantie	Juste valeur (en milliers)
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	Gouvernement des États-Unis	\$ 3 933
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	Gouvernement des États-Unis	257
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund	Gouvernement des États-Unis	12 888
Fonds PIMCO Capital Securities Fund	Gouvernement des États-Unis	7 724
Fonds PIMCO Climate Bond Fund	Gouvernement des États-Unis	5 930
Fonds Commodity Real Return Fund	Gouvernement des États-Unis	84 755
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	Gouvernement des États-Unis	752
Fonds Diversified Income Fund	Gouvernement du Canada	1 042 215
	Gouvernement du Royaume-Uni	43 772
	Gouvernement des États-Unis	189 743
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	Gouvernement des États-Unis	71 060
Fonds Diversified Income ESG Fund	Gouvernement des États-Unis	3 067
Fonds Dynamic Bond Fund	Freddie Mac	104
	Gouvernement du Royaume-Uni	413 260
	Gouvernement des États-Unis	360 307
Fonds Dynamic Multi-Asset Fund	Gouvernement de Belgique	€ 253 574
	Union européenne	72 014
	Gouvernement des États-Unis	32 792
Fonds Emerging Local Bond ESG Fund	Gouvernement des États-Unis	\$ 15 987
Fonds Emerging Markets Bond Fund	Gouvernement des États-Unis	2 651
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	Gouvernement des États-Unis	13 986
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	Gouvernement des États-Unis	1 013
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	Gouvernement des États-Unis	6 400
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	Gouvernement des États-Unis	161
Fonds PIMCO ESG Income Fund	Gouvernement des États-Unis	8 383
Fonds Euro Bond Fund	Gouvernement allemand	€ 99 142
	Gouvernement des États-Unis	2 327
Fonds Euro Credit Fund	Gouvernement de Belgique	13 533
	Gouvernement des États-Unis	752

Au 31 décembre 2023		
Fonds	Émetteur de garantie	Juste valeur (en milliers)
Fonds Euro Income Bond Fund	Gouvernement allemand	€ 137 888
	Gouvernement des États-Unis	4 156
Fonds Euro Long Average Duration Fund	Bpifrance SACA	51 761
	Gouvernement des États-Unis	1 667
	Bpifrance SACA	12 736
Fonds Euro Short-Term Fund		
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	Gouvernement de Belgique	29 918
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	Gouvernement de Belgique	987
Fonds Global Advantage Fund	Gouvernement des États-Unis	\$ 545
Fonds Global Bond Fund	Gouvernement du Canada	162 360
	Gouvernement du Royaume-Uni	45 099
	Gouvernement des États-Unis	172 784
Fonds Global Bond ESG Fund	Gouvernement des États-Unis	169 340
Fonds Global Bond Ex-US Fund	Gouvernement des États-Unis	1 025
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	Gouvernement du Canada	159 576
	Gouvernement des États-Unis	25 972
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	Gouvernement des États-Unis	1 326
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	Gouvernement des États-Unis	\$ 2 947
Fonds Global Real Return Fund	Gouvernement des États-Unis	2 936
Fonds Income Fund	Gouvernement du Canada	271 720
	Gouvernement des États-Unis	9 216
Fonds Inflation Multi-Asset Fund	Gouvernement des États-Unis	371
Fonds Low Average Duration Fund	Gouvernement des États-Unis	102 823
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	Gouvernement des États-Unis	692
Fonds Low Duration Income Fund	Gouvernement du Canada	210 724
	Gouvernement des États-Unis	143 518
	Gouvernement des États-Unis	2 861
Fonds Low Duration Opportunities Fund		
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	Gouvernement des États-Unis	644
Fonds Mortgage Opportunities Fund	Gouvernement des États-Unis	70 406
Fonds StocksPLUS™ Fund	Freddie Mac	40 217
	Ginnie Mae	135 354
	Gouvernement des États-Unis	384 551
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	Gouvernement des États-Unis	1 120
Fonds Strategic Income Fund	Gouvernement des États-Unis	617
Fonds Total Return Bond Fund	Gouvernement des États-Unis	747
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	Gouvernement des États-Unis	18 899
Fonds UK Corporate Bond Fund	Gouvernement du Royaume-Uni	£ 5 300
	Gouvernement des États-Unis	260
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	Gouvernement du Royaume-Uni	6 625
Fonds US High Yield Bond Fund	Gouvernement des États-Unis	\$ 930
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	Gouvernement des États-Unis	264
Fonds US Short-Term Fund	Gouvernement des États-Unis	4 652

(iii) Données agrégées sur les opérations :

Les données agrégées sur les opérations correspondant aux positions de garantie (en numéraire notamment) reçues tous OTF et swaps de rendement total confondus au 31 décembre 2024 sont telles que suit :

Fonds	Type de titre	Description de la garantie	Type de garantie	Juste Valeur (en milliers)	Qualité	Échéance de la garantie	Devise de la garantie	Pays d'établissement de la contrepartie	Règlement et compensation
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund	Contrats de mise en pension	Ginnie Mae	Mortgage Pass Thru	\$ 8 426	AA+	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
		Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	Bon du Trésor	7 750	AA+	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
Fonds PIMCO Capital Securities Fund	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	211	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
Fonds PIMCO Climate Bond Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	8 158	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Commodity Real Return Fund	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	1 340	S/O	S/O	USD	France	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	410	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
Fonds Diversified Income Fund	Contrats de mise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	2 200	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	3 903	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	11 016	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Province d'Alberta	Bon du Trésor	269	AA	Plus d'un an	CAD	États-Unis	CANADA, bilatéral
		Province de Colombie Britannique	Bon du Trésor	100 108	AA+	Plus d'un an	CAD	Canada	CANADA, bilatéral
		Province de l'Ontario	Bon du Trésor	117 845	AA-	3 mois - 1 an	CAD	États-Unis	CANADA, bilatéral
		Province de l'Ontario	Bon du Trésor	14 319	AA-	Plus d'un an	CAD	Canada	CANADA, bilatéral
		Province de l'Ontario	Bon du Trésor	602 452	AA-	Plus d'un an	CAD	États-Unis	CANADA, bilatéral
		Province du Québec	Bon du Trésor	92 727	AA-	Plus d'un an	CAD	États-Unis	CANADA, bilatéral
		Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	103	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	Contrats de mise en pension	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	Bon du Trésor	65 811	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	232	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
Fonds Dynamic Bond Fund	Contrats de swap	Obligation du gouvernement canadien	Bon du Trésor	4 432	AA+	Plus d'un an	CAD	Canada	CANADA, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	2 652	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Emerging Local Bond Fund	Contrats de mise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	2 540	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Obligation du gouvernement canadien	Bon du Trésor	213 473	AA+	Plus d'un an	CAD	Royaume-Uni	CANADA, bilatéral
		Hydro-Québec	Bon du Trésor	114 410	AA-	Plus d'un an	CAD	Canada	CANADA, bilatéral
		Province de Colombie Britannique	Bon du Trésor	27 805	AA+	Plus d'un an	CAD	États-Unis	CANADA, bilatéral
		Province de l'Ontario	Bon du Trésor	21 480	AA-	Plus d'un an	CAD	Canada	CANADA, bilatéral
		Province de l'Ontario	Bon du Trésor	243 485	AA-	Plus d'un an	CAD	États-Unis	CANADA, bilatéral
		Province du Québec	Bon du Trésor	7 113	AA-	Plus d'un an	CAD	Canada	CANADA, bilatéral
		Province du Québec	Bon du Trésor	157 036	AA-	Plus d'un an	CAD	États-Unis	CANADA, bilatéral
		Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	16 464	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	33 782	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Emerging Local Bond ESG Fund	Contrats de prise en pension	Bon du Trésor britannique indexé sur l'inflation	Bon du Trésor	249	AA-	Plus d'un an	GBP	Royaume-Uni	EUROCLEAR, bilatéral
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	3 465	AA+	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
		Province d'Alberta	Bon du Trésor	60 885	AA	Plus d'un an	CAD	Canada	CANADA, bilatéral
		Province de Terre-Neuve	Bon du Trésor	10 704	A	Plus d'un an	CAD	Canada	CANADA, bilatéral
Fonds Euro Bond Fund	Contrats de mise en pension	Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	24 385	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	€ 42	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
Fonds Euro Income Bond Fund	Contrats de mise en pension	Banque européenne d'investissement	Bon du Trésor	4 287	AAA	Plus d'un an	EUR	France	EUROCLEAR, bilatéral
		Freie Hansestadt Bremen	Bon du Trésor	86 987	AAA	Plus d'un an	EUR	Allemagne	ALLEMAGNE, bilatéral
		Land de Hesse	Bon du Trésor	69 847	AAA	Plus d'un an	EUR	Allemagne	ALLEMAGNE, bilatéral
Fonds Euro Short-Term Fund	Contrats de mise en pension	Landesbank Baden-Wuerttemberg	Bon du Trésor	25 261	A+	Plus d'un an	EUR	Allemagne	ALLEMAGNE, bilatéral
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	Contrats de mise en pension	Union européenne	Bon du Trésor	23 697	AAA	Plus d'un an	EUR	France	EUROCLEAR, bilatéral
		Banque internationale pour la reconstruction et le développement	Bon du Trésor	2 608	AAA	Plus d'un an	EUR	France	EUROCLEAR, bilatéral
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	Contrats de mise en pension	Union européenne	Bon du Trésor	22 200	AAA	Plus d'un an	EUR	États-Unis	EUROCLEAR, bilatéral

Notes relatives aux États financiers (suite)

Fonds	Type de titre	Description de la garantie	Type de garantie	Juste valeur (en milliers)	Qualité	Échéance de la garantie	Devise de la garantie	Pays d'établissement de la contrepartie	Règlement et compensation
Fonds Global Bond ESG Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	\$ 8 772	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	EUROCLEAR, bilatéral
	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire Obligations du Trésor américain	Liquidités Bon du Trésor	10	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
Fonds Global Bond Ex-US Fund	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	1 200	S/O	S/O	USD	France	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	730	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Global High Yield Bond Fund	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	10	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	691	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Income Fund	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	33 610	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Contrats de mise en pension	Barclays Bank PLC	Bon du Trésor	36 094	A	3 mois - 1 an	USD	Royaume-Uni
Fonds Inflation Multi-Asset Fund	Contrats de mise en pension	Hydro-Québec	Bon du Trésor	14 294	AA-	Plus d'un an	CAD	Canada	CANADA, bilatéral
		Province d'Alberta	Bon du Trésor	25 961	AA	Plus d'un an	CAD	États-Unis	CANADA, bilatéral
		Province de Colombie Britannique	Bon du Trésor	34 690	AA+	Plus d'un an	CAD	Canada	CANADA, bilatéral
		Province de Colombie Britannique	Bon du Trésor	99 966	AA+	Plus d'un an	CAD	États-Unis	CANADA, bilatéral
		Province de l'Ontario	Bon du Trésor	701 511	AA-	Plus d'un an	CAD	Canada	CANADA, bilatéral
		Province de l'Ontario	Bon du Trésor	187 165	AA-	3 mois - 1 an	CAD	États-Unis	CANADA, bilatéral
		Province de l'Ontario	Bon du Trésor	221 480	AA-	Plus d'un an	CAD	États-Unis	CANADA, bilatéral
		Province du Québec	Bon du Trésor	171 158	AA-	Plus d'un an	CAD	États-Unis	CANADA, bilatéral
		Province du Québec	Bon du Trésor	158	AA-	Plus d'un an	CAD	Canada	CANADA, bilatéral
		Province du Québec	Garantie en numéraire	Liquidités	30	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni
Fonds Low Average Duration Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	5 508	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Low Duration Income Fund	Contrats de mise en pension	Province du Québec	Bon du Trésor	35 611	AA-	Plus d'un an	CAD	États-Unis	CANADA, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	17 340	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Low Duration Opportunities Fund	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	600	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	102	AA+	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
Fonds Mortgage Opportunities Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	139 694	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	5 712	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds StocksPLUS™ Fund	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	570	S/O	S/O	USD	France	FED, bilatéral
	Contrats de mise en pension	Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	254 970	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	209 175	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Ginnie Mae Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	Mortgage Pass Thru Bon du Trésor	554	AA+	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	330	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
Fonds UK Corporate Bond Fund	Contrats de mise en pension	Bon du Trésor britannique indexé sur l'inflation	Bon du Trésor	£ 2 160	AA-	Plus d'un an	GBP	France	EUROCLEAR, bilatéral
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	Contrats de mise en pension	Bon du Trésor britannique indexé sur l'inflation	Bon du Trésor	5 348	AA-	Plus d'un an	GBP	France	EUROCLEAR, bilatéral
Fonds US Short-Term Fund	Contrats de mise en pension	Province du Québec	Bon du Trésor	17 417	AA-	Plus d'un an	CAD	États-Unis	CANADA, bilatéral
		Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	Bon du Trésor	\$ 101 771	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	16 320	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral

Les données agrégées sur les opérations correspondant aux positions de garantie (en numéraire notamment) reçues tous OTF et swaps de rendement total confondus au 31 décembre 2023 sont telles que suit :

Fonds	Type de titre	Description de la garantie	Type de garantie	Juste Valeur (en milliers)	Qualité	Échéance de la garantie	Devise de la garantie	Pays d'établissement de la contrepartie	Règlement et compensation
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	\$ 3 933	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	630	S/O	S/O	USD	France	FED, bilatéral
	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	257	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral

Fonds	Type de titre	Description de la garantie	Type de garantie	Juste valeur (en milliers)	Qualité	Échéance de la garantie	Devise de la garantie	Pays d'établissement de la contrepartie	Règlement et compensation	
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund	Contrats de mise en pension	Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	\$ 9 824	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral	
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	3 064	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral	
Fonds PIMCO Capital Securities Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	7 724	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral	
		Garantie en numéraire	Liquidités	6 850	S/O	S/O	USD	France	FED, bilatéral	
	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	5 779	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral	
		Morgan Stanley Obligations du Trésor américain	Secteur privé Bon du Trésor	5 707	A-	Plus d'un an	USD	États-Unis	EUROCLEAR, bilatéral	
Fonds PIMCO Climate Bond Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	5 930	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral	
Fonds Commodity Real Return Fund	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	10	S/O	S/O	USD	Australie	FED, bilatéral	
		Garantie en numéraire	Liquidités	1 480	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral	
		Garantie en numéraire	Liquidités	1 660	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral	
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	41 183	AAA	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral	
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	43 572	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral	
	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	935	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral	
		Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	Bon du Trésor	777	AA+	Plus d'un an	USD	Canada	FED, bilatéral	
Fonds Diversified Income Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	752	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral	
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	Contrats de mise en pension	Obligation internationale du gouvernement canadien	Bon du Trésor	84 905	AA+	Plus d'un an	CAD	Canada	CANADA, bilatéral	
		Province de l'Ontario	Bon du Trésor	155 333	AA-	3 mois - 1 an	CAD	États-Unis	CANADA, bilatéral	
		Province de l'Ontario	Bon du Trésor	674 322	AA-	Plus d'un an	CAD	États-Unis	CANADA, bilatéral	
		Province du Québec	Bon du Trésor	127 655	AA-	Plus d'un an	CAD	États-Unis	CANADA, bilatéral	
	Contrats de prise en pension	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	Bon du Trésor	103	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral	
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	189 640	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral	
		Bon du Trésor britannique indexé sur l'inflation	Bon du Trésor	43 772	AA-	Plus d'un an	GBP	France	CREST, bilatéral	
		Garantie en numéraire	Liquidités	2 346	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral	
		Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	35 656	AAA	Plus d'un an	USD	Canada	FED, bilatéral
			Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	33 005	AAA	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
Fonds Diversified Income ESG Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	2 399	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral	
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	3 067	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral	
Fonds Dynamic Bond Fund	Contrats de mise en pension	Freddie Mac Obligations du Trésor américain	Mortgage Pass Thru Bon du Trésor	104	AA+	Plus d'un an	USD	Royaume-Uni	EUROCLEAR, bilatéral	
		Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	Bon du Trésor	54 877	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral	
	Contrats de prise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	164 281	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral	
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	139 745	AAA	Plus d'un an	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral	
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	1 404	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral	
		Bon du Trésor britannique indexé sur l'inflation	Bon du Trésor	413 260	AA-	Plus d'un an	GBP	France	CREST, bilatéral	
Fonds Dynamic Multi-Asset Fund	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	€ 2 500	S/O	S/O	EUR	États-Unis	FED, bilatéral	
	Contrats de mise en pension	Obligation internationale du gouvernement belge	Bon du Trésor	253 574	AA-	Plus d'un an	EUR	France	EUROCLEAR, bilatéral	
		Union européenne Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	72 014	AAA	Plus d'un an	EUR	États-Unis	EUROCLEAR, bilatéral	
Fonds Emerging Local Bond Fund	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	\$ 690	S/O	S/O	USD	France	FED, bilatéral	
		Garantie en numéraire	Liquidités	1 195	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral	
Fonds Emerging Local Bond ESG Fund	Contrats de mise en pension	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	Bon du Trésor	15 987	AA+	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral	

Notes relatives aux États financiers (suite)

Fonds	Type de titre	Description de la garantie	Type de garantie	Juste valeur (en milliers)	Qualité	Échéance de la garantie	Devise de la garantie	Pays d'établissement de la contrepartie	Règlement et compensation
Fonds Emerging Markets Bond Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	\$ 2 651	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	580	S/O	S/O	USD	France	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	2 801	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	537	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	Bon du Trésor	1 979	AA+	Plus d'un an	USD	Canada	FED, bilatéral
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	13 986	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	690	S/O	S/O	USD	France	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	5 606	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	Bon du Trésor	301	AA+	Plus d'un an	USD	Canada	FED, bilatéral
		Bon du Trésor britannique indexé sur l'inflation	Bon du Trésor	1 712	AA-	Plus d'un an	GBP	Royaume-Uni	CREST, bilatéral
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	1 013	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	6 400	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	161	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds PIMCO ESG Income Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	8 383	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Euro Bond Fund	Contrats de mise en pension	État de Rhénanie-du-Nord-Westphalie	Bon du Trésor	€ 99 142	AAA	Plus d'un an	EUR	Allemagne	EUROCLEAR, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	2 327	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Euro Credit Fund	Contrats de mise en pension	Obligation internationale du gouvernement belge	Bon du Trésor	13 533	AA-	Plus d'un an	EUR	France	EUROCLEAR, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	752	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Euro Income Bond Fund	Contrats de mise en pension	Land de Brandebourg	Bon du Trésor	80 782	AAA	Plus d'un an	EUR	Allemagne	EUROCLEAR, bilatéral
		Landesbank Baden-Wuerttemberg	Bon du Trésor	57 106	A-	Plus d'un an	EUR	Allemagne	EUROCLEAR, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	4 156	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Euro Long Average Duration Fund	Contrats de mise en pension	Secteur privé		51 761	AA-	Plus d'un an	EUR	France	EUROCLEAR, bilatéral
		BpiFrance SACA	Bon du Trésor	1 667	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Euro Short-Term Fund	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	821	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
	Contrats de mise en pension	BpiFrance SACA	Secteur privé	12 736	AA-	Plus d'un an	EUR	France	EUROCLEAR, bilatéral
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	Contrats de mise en pension	Obligation internationale du gouvernement belge	Bon du Trésor	29 918	AA-	Plus d'un an	EUR	France	EUROCLEAR, bilatéral
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	Contrats de mise en pension	Obligation internationale du gouvernement belge	Bon du Trésor	987	AA-	Plus d'un an	EUR	France	EUROCLEAR, bilatéral
Fonds Global Advantage Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	545	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Global Bond Fund	Contrats de mise en pension	Province d'Alberta	Bon du Trésor	15 562	AA-	Plus d'un an	CAD	États-Unis	CANADA, bilatéral
		Province de l'Ontario	Bon du Trésor	84 805	AA-	Plus d'un an	CAD	États-Unis	CANADA, bilatéral
		Province du Québec	Bon du Trésor	61 993	AA-	Plus d'un an	CAD	États-Unis	CANADA, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	77 604	AAA	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	95 180	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Bon du Trésor britannique indexé sur l'inflation	Bon du Trésor	45 099	AA-	Plus d'un an	GBP	France	CREST, bilatéral	
Fonds Global Bond ESG Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	169 340	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Global Bond Ex-US Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	1 025	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral

Fonds	Type de titre	Description de la garantie	Type de garantie	Juste valeur (en milliers)	Qualité	Échéance de la garantie	Devise de la garantie	Pays d'établissement de la contrepartie	Règlement et compensation
Fonds Global High Yield Bond Fund	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	\$ 250	S/O	S/O	USD	France	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	316	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	Contrats de mise en pension	Province de l'Ontario	Bon du Trésor	151 161	AA-	Plus d'un an	CAD	États-Unis	CANADA, bilatéral
		Province du Québec	Bon du Trésor	8 415	AA-	Plus d'un an	CAD	États-Unis	CANADA, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	25 972	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	260	S/O	S/O	USD	France	FED, bilatéral
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	1 326	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	2 947	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	3 735	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	2 936	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Global Real Return Fund	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	3 304	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	4 213	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Bon du Trésor britannique indexé sur l'inflation	Bon du Trésor	213	AA-	3 mois - 1 an	GBP	Royaume-Uni	CREST, bilatéral
		Bon du Trésor britannique indexé sur l'inflation	Bon du Trésor	238	AA-	Plus d'un an	GBP	Royaume-Uni	CREST, bilatéral
Fonds Income Fund	Contrats de mise en pension	Province de l'Ontario	Bon du Trésor	147 735	AA-	Plus d'un an	CAD	États-Unis	CANADA, bilatéral
		Province du Québec	Bon du Trésor	123 985	AA-	Plus d'un an	CAD	États-Unis	CANADA, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	9 216	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Inflation Multi-Asset Fund	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	480	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	1 080	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Low Average Duration Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	371	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	61 041	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	41 782	AAA	3 mois - 1 an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	692	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Low Duration Income Fund	Contrats de mise en pension	Province d'Alberta	Bon du Trésor	105 423	AA-	Plus d'un an	CAD	États-Unis	CANADA, bilatéral
		Province de l'Ontario	Bon du Trésor	54 325	AA-	Plus d'un an	CAD	États-Unis	CANADA, bilatéral
		Province du Québec	Bon du Trésor	50 976	AA-	Plus d'un an	CAD	États-Unis	CANADA, bilatéral
		Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	Bon du Trésor	66 267	AA+	3 mois - 1 an	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	77 251	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Low Duration Opportunities Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	2 861	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	644	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Mortgage Opportunities Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	32 596	AAA	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	37 810	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds StocksPLUS™ Fund	Contrats de prise en pension	Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	1 837	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	58 670	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de mise en pension	Ginnie Mae	Mortgage Pass Thru	82 373	AA+	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
		Ginnie Mae	Mortgage Pass Thru	52 981	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Freddie Mac	Mortgage Pass Thru	40 217	AA+	Plus d'un an	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	71 637	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	20 093	AAA	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	Contrats de swap	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	292 821	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	30	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	260	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	1 120	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral

Notes relatives aux États financiers (suite)

Fonds	Type de titre	Description de la garantie	Type de garantie	Juste valeur (en milliers)	Qualité	Échéance de la garantie	Devise de la garantie	Pays d'établissement de la contrepartie		Règlement et compensation
Fonds Strategic Income Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	\$ 617	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis		FED, bilatéral
Fonds Total Return Bond Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	747	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis		FED, bilatéral
	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	35	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni		FED, bilatéral
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	690	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni		FED, bilatéral
	Contrats de mise en pension	Obligations du Trésor américain	Bon du Trésor	17 608	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis		FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	1 291	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis		FED, bilatéral
Fonds UK Corporate Bond Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	£ 260	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis		FED, bilatéral
		Bon du Trésor britannique indexé sur l'inflation	Bon du Trésor	5 300	AA-	Plus d'un an	GBP	Royaume-Uni		CREST, bilatéral
	Contrats de prise en pension	Bon du Trésor britannique indexé sur l'inflation	Bon du Trésor	483	AA-	Plus d'un an	GBP	Royaume-Uni		CREST, bilatéral
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	Contrats de mise en pension	Bon du Trésor britannique indexé sur l'inflation	Bon du Trésor	6 625	AA-	Plus d'un an	GBP	Royaume-Uni		CREST, bilatéral
	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	251	S/O	S/O	USD	États-Unis		FED, bilatéral
Fonds US High Yield Bond Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	\$ 930	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis		FED, bilatéral
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	264	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis		FED, bilatéral
Fonds US Short-Term Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Bon du Trésor	4 652	AAA	Plus d'un an	USD	États-Unis		FED, bilatéral

La juste valeur de la garantie correspondant aux Contrats de mise en pension comprend les intérêts courus.

Les Contrats cadres de transactions à terme couvrent une combinaison d'opérations par achat et revente dos-à-dos, d'opérations par vente et rachat dos-à-dos et d'autres opérations de financement non incluses plus haut. Le montant total des garanties reçues au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 pour toutes les opérations effectuées dans le cadre de ces Contrats est indiqué plus haut. Il n'est pas possible d'analyser séparément la garantie correspondant à chaque OFT.

Les Contrats ISDA couvrent une combinaison d'accords de swap et le montant total des garanties pour ces contrats est indiqué ci-dessus.

Une partie des garanties indiquées se rapporte à des produits dérivés qui ne relèvent pas du champ de la ROFT.

(iv) Données sur la réutilisation des garanties :

Les titres reçus à titre de garantie ne sont pas réutilisés au 31 décembre 2024 ou au 31 décembre 2023.

Les garanties reçues au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 étaient détenues au sein du réseau de dépositaires de State Street Bank and Trust.

(v) Garde des garanties données :

Les garanties nanties par les Fonds au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 sont détenues par les contreparties sur des comptes autres que des comptes regroupés ou séparés.

(c) Rendement/Frais

Les tableaux qui suivent présentent en détail les données sur les rendements et les frais pour chaque type d'OFT et de swap de rendement total pour les exercices clos le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023. Les montants sont indiqués dans la devise de référence des Fonds.

Fonds	31 décembre 2024							
	Contrats de mise en pension		Contrats de prise en pension		Opérations de financement par achat et revente dos-à-dos		Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	
	Rendement (en milliers)	Frais (en milliers)	Rendement (en milliers)	Frais (en milliers)	Rendement (en milliers)	Frais (en milliers)	Rendement (en milliers)	Frais (en milliers)
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	\$ 138	\$ 0	\$ 0	\$ (759)	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	39	0	0	(14)	0	0	0	0
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund	860	0	0	(98)	0	0	0	(20)
Fonds PIMCO Capital Securities Fund	1 010	0	64	(12 177)	0	0	0	0
Fonds PIMCO Climate Bond Fund	280	0	0	(6)	0	0	0	(4)
Fonds Commodity Real Return Fund	959	0	86	(13 924)	0	(1)	0	(1 125)
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	9	0	0	(109)	0	(4)	0	(24)
Fonds Diversified Income Fund	42 545	0	2	(2 080)	0	0	0	0
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	1 183	0	0	(32)	0	0	0	0
Fonds Diversified Income ESG Fund	17	0	0	(1)	0	0	0	0
Fonds Dynamic Bond Fund	40 362	0	0	(24)	0	0	0	(198)
Fonds Emerging Local Bond Fund	626	0	51	(17 854)	0	0	0	0
Fonds Emerging Local Bond ESG Fund	295	0	0	(585)	0	0	0	0
Fonds Emerging Markets Bond Fund	73	0	9	(15 866)	0	0	0	(740)
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	1 651	0	0	(14 377)	0	(38)	0	(984)
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	10	0	0	(239)	0	0	0	0
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	45	0	0	(879)	0	(7)	0	(218)
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	2	0	0	0	0	0	0	0
Fonds PIMCO ESG Income Fund	129	0	0	(672)	0	(10)	0	(356)

31 décembre 2024								
Fonds	Contrats de mise en pension		Contrats de prise en pension		Opérations de financement par achat et vente dos-à-dos		Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	
	Rendement (en milliers)	Frais (en milliers)	Rendement (en milliers)	Frais (en milliers)	Rendement (en milliers)	Frais (en milliers)	Rendement (en milliers)	Frais (en milliers)
Fonds Euro Bond Fund	€ 2 457	€ 0	€ 0	€ (174)	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0
Fonds Euro Credit Fund	207	0	0	(6)	0	0	0	0
Fonds Euro Income Bond Fund	2 567	0	0	(476)	0	0	0	(44)
Fonds Euro Long Average Duration Fund	450	0	0	(5 824)	0	0	0	0
Fonds Euro Short-Term Fund	551	0	0	0	0	0	0	0
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	825	0	0	(58)	0	0	0	0
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	1 043	0	0	(11)	0	0	0	0
Fonds Global Advantage Fund	\$ 14	\$ 0	\$ 0	\$ (191)	\$ 0	\$ (4)	\$ 0	\$ (542)
Fonds Global Bond Fund	13 719	(27)	2	(4 937)	0	0	0	(2 244)
Fonds Global Bond ESG Fund	4 113	0	0	(1 216)	419	(101)	0	(2 768)
Fonds Global Bond Ex-US Fund	20	0	0	(114)	0	0	0	(70)
Fonds Global High Yield Bond Fund	191	0	854	(718)	0	0	0	(44)
Fonds Global High Yield Bond ESG Fund	6	0	0	0	0	0	0	0
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	3 401	(44)	0	(238)	0	0	0	(8)
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	979	0	0	(2 448)	315	(64)	0	(3 005)
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	46	0	0	(31 978)	0	0	0	(718)
Fonds Global Real Return Fund	29	0	0	(57 760)	0	(2)	0	(1 256)
Fonds Income Fund	153 353	0	0	(233)	0	0	0	(875)
Fonds Income Fund II	270	0	0	(75)	0	(2)	0	(32)
Fonds Inflation Multi-Asset Fund	8	0	0	(924)	0	0	0	(565)
Fonds Low Average Duration Fund	631	0	8	(2 710)	0	(44)	0	(2 185)
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	31	0	0	(960)	0	0	0	(281)
Fonds Low Duration Income Fund	6 277	0	0	0	0	0	0	0
Fonds Low Duration Opportunities Fund	3 075	0	0	(41)	0	0	0	0
Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund	5	0	0	(4)	0	0	0	(3)
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	13	0	0	0	0	0	0	0
Fonds Mortgage Opportunities Fund	5 157	0	0	(346)	0	0	0	(62)
Fonds StocksPLUS™ Fund	35 230	0	0	0	0	0	0	0
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	134	0	0	0	0	0	0	0
Fonds Strategic Income Fund	13	0	0	(653)	0	0	0	(1 077)
Fonds Total Return Bond Fund	43	0	1	(2 381)	0	0	0	(2 229)
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	1 069	0	0	0	0	0	0	0
Fonds UK Corporate Bond Fund	£ 94	£ 0	£ 0	£ (530)	£ 0	£ 0	£ 0	£ 0
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	191	0	0	(108)	0	0	0	0
Fonds US High Yield Bond Fund	\$ 219	\$ 0	\$ 14	\$ (288)	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (5)
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	11	0	0	(716)	0	0	0	(97)
Fonds US Short-Term Fund	5 370	0	0	0	0	0	0	(66)

31 décembre 2023								
Fonds	Contrats de mise en pension		Contrats de prise en pension		Opérations de financement par achat et vente dos-à-dos		Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	
	Rendement (en milliers)	Frais (en milliers)	Rendement (en milliers)	Frais (en milliers)	Rendement (en milliers)	Frais (en milliers)	Rendement (en milliers)	Frais (en milliers)
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	\$ 1 159	\$ 0	\$ 0	\$ (223)	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	72	0	0	(3)	0	0	0	0
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund	858	0	2	(30)	0	0	0	(32)
Fonds PIMCO Capital Securities Fund	2 849	0	676	(16 412)	0	0	0	0
Fonds PIMCO Climate Bond Fund	1 367	0	0	(7)	0	0	0	0
Fonds Commodity Real Return Fund	449	0	0	(18 205)	0	(2)	0	(359)
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	324	0	0	(35)	0	0	0	(10)
Fonds Diversified Income Fund	60 918	0	59	(1 014)	0	0	0	0
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	4 181	0	0	(17)	0	0	0	0
Fonds Diversified Income ESG Fund	185	0	0	0	0	0	0	0
Fonds Dynamic Bond Fund	36 282	(2)	0	(12)	0	0	0	0
Fonds Dynamic Multi-Asset Fund	€ 9 647	€ 0	€ 0	€ (52)	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0
Fonds Emerging Local Bond Fund	\$ 681	\$ 0	\$ 70	\$ (11 198)	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Fonds Emerging Local Bond ESG Fund	52	0	0	(28)	0	0	0	0
Fonds Emerging Markets Bond Fund	144	0	0	(6 008)	0	0	0	(256)
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	3 526	0	0	(2 525)	0	(51)	0	(141)
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	81	0	0	(3)	0	0	0	0
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	206	0	0	(229)	0	0	0	(73)

Notes relatives aux États financiers (suite)

31 décembre 2023

Fonds	Contrats de mise en pension		Contrats de prise en pension		Opérations de financement par achat et revente dos-à-dos		Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	
	Rendement (en milliers)	Frais (en milliers)	Rendement (en milliers)	Frais (en milliers)	Rendement (en milliers)	Frais (en milliers)	Rendement (en milliers)	Frais (en milliers)
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	\$ 158	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Fonds PIMCO ESG Income Fund	1 550	0	0	(256)	0	0	0	(5)
Fonds Euro Bond Fund	€ 1 830	€ (87)	€ 14	€ (17)	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0
Fonds Euro Credit Fund	708	0	0	(65)	0	0	0	0
Fonds Euro Income Bond Fund	3 607	0	7	(97)	0	0	0	0
Fonds Euro Long Average Duration Fund	376	0	0	(165)	0	0	0	0
Fonds Euro Short-Term Fund	377	0	0	(1)	0	0	0	0
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	630	0	0	(23)	0	0	0	0
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	74	0	0	0	0	0	0	0
Fonds Global Advantage Fund	\$ 41	\$ 0	\$ 0	\$ (353)	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (58)
Fonds Global Bond Fund	30 277	(90)	64	(1)	0	0	0	(20)
Fonds Global Bond ESG Fund	14 597	0	0	(28)	0	0	0	(21)
Fonds Global Bond Ex-US Fund	50	0	0	(8)	0	0	0	(3)
Fonds Global High Yield Bond Fund	332	0	52	(402)	0	0	0	(13)
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	26 901	(37)	0	(81)	0	0	0	(8)
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	422	0	0	(5 682)	0	(3)	0	(1 119)
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	56	0	0	(22 301)	0	0	0	(874)
Fonds Global Real Return Fund	74	(2 448)	0	(42 618)	0	0	0	(457)
Fonds Income Fund	177 779	0	5	(387)	0	0	0	(682)
Fonds Income Fund II	0	(51)	0	0	0	0	0	(23)
Fonds Inflation Multi-Asset Fund	426	0	0	(220)	0	0	0	(22)
Fonds Low Average Duration Fund	0	(1 316)	0	(5 703)	0	(1)	0	(2 284)
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	63	0	0	(866)	0	0	0	(492)
Fonds Low Duration Income Fund	11 266	0	0	0	0	0	0	0
Fonds Low Duration Opportunities Fund	2 437	0	0	(221)	23	0	0	(103)
Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund	6	0	0	0	0	0	0	0
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	20	0	0	0	0	0	0	0
Fonds Mortgage Opportunities Fund	1 295	0	0	(12 150)	0	0	0	(10)
Fonds StocksPLUS™ Fund	24 579	0	0	0	0	0	0	0
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	130	0	0	0	0	0	0	0
Fonds Strategic Income Fund	31	0	0	(352)	0	0	0	(82)
Fonds Total Return Bond Fund	440	0	0	(409)	0	0	0	(140)
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	564	0	0	(11)	0	0	0	(28)
Fonds UK Corporate Bond Fund	£ 227	£ 0	£ 0	£ (856)	£ 0	£ 0	£ 0	£ 0
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	114	0	0	(171)	0	0	0	0
Fonds US High Yield Bond Fund	\$ 338	\$ 0	\$ 29	\$ (134)	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (22)
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	512	0	0	0	0	0	1	0
Fonds US Short-Term Fund	2 743	0	0	(4)	0	(16)	0	(297)

Tous les rendements des opérations sur instruments financiers dérivés OFT sont acquis au Fonds et ne font l'objet d'aucun accord de partage des rendements avec le Gestionnaire de la Société ni aucun autre tiers.

En ce qui concerne les swaps de rendement total, les frais de transaction ne peuvent être identifiés séparément. Pour ces investissements, les frais de transaction sont inclus dans le prix d'achat et de vente et font partie de la performance d'investissement brut de chaque Fonds. Les rendements sont identifiés comme les plus-values réalisées et la variation des plus-values latentes sur le contrat de swap au cours de l'exercice, qui sont incluses dans la Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers dérivés et la Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les instruments financiers dérivés au Compte de résultat.

23. ÉVÉNEMENTS IMPORTANTS

Depuis février 2022, un conflit armé oppose la Russie et l'Ukraine, et des sanctions ont été imposées à diverses entités et personnes russes. Depuis octobre 2023, les Israéliens et les Palestiniens s'affrontent en Israël et dans la Bande de Gaza. La situation s'est rapidement dégradée, car, depuis avril 2024, l'Iran et Israël se sont lancés dans des offensives militaires réciproques. Les Fonds peuvent investir dans des titres et instruments qui sont économiquement liés à ces zones de conflits. Ces investissements peuvent avoir été affectés négativement par les éventuelles sanctions et contre-sanctions, engendrant notamment une baisse de valeur et de liquidité. La réduction de la liquidité des investissements peut obliger les Fonds à vendre des participations en portefeuille à un moment ou à un prix désavantageux ou à continuer à détenir des

investissements que les Fonds pourraient ne plus vouloir détenir. PIMCO continuera à gérer activement ces positions dans le meilleur intérêt des Fonds et de leurs actionnaires.

Le 2 janvier 2024, la Commission unifiée du Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund a été réduite de 25 pb pour toutes les catégories d'actions, à l'exception des Catégories R et T, pour lesquelles elle a été réduite de 14 et 15 pb respectivement.

Le 10 janvier 2024, les renoncations aux Frais de gestion applicables aux catégories d'actions concernées des Fonds Euro Short-Term Fund et PIMCO European Short-Term Opportunities Fund ont été prolongées jusqu'au 18 janvier 2025 et 17 janvier 2025, respectivement.

Le 1^{er} février 2024, la Commission unifiée au titre des Catégories d'actions institutionnelles du Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund a été réduite de 7 pb, et la réduction a été appliquée de manière proratisée à toutes les catégories d'actions restantes du Fonds qui sont concernées.

Le 6 février 2024, nous avons été profondément attristés d'apprendre le décès de John Bruton, Administrateur de la Société et du Gestionnaire.

Le 15 mai 2024, le Fonds PIMCO Obbligazionario Prudente Fund, un Fonds de PIMCO Select Funds plc, a effectué un transfert d'actifs en nature de 820 167 523 € vers le Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund.

Le 30 mai 2024, les renonciations aux Frais de gestion relatifs aux Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund et Euro Credit Fund ont été prolongées d'un an, respectivement jusqu'au 1^{er} juin 2025 et jusqu'au 1^{er} juillet 2025.

Le 17 juin 2024, le Fonds Global High Yield Bond ESG Fund a été lancé.

Le 30 août 2024, la Commission unifiée du Fonds Income Fund II a été réduite de 4 pb pour toutes les catégories d'actions.

À la même date, une renonciation aux Frais de gestion de 34 points de base a été introduit pour la Catégorie d'actions H Institutions du Fonds UK Corporate Bond Fund pour une durée d'un an, jusqu'au 30 août 2025.

Le 6 septembre 2024, les Administrateurs ont approuvé la fusion du Fonds Dynamic Multi-Asset Fund dans le Fonds Strategic Income Fund. La fusion des Fonds a eu lieu le 22 novembre 2024.

Le 15 octobre 2024, Myles Lee a été nommé au Conseil d'administration de la Société et du Gestionnaire.

Le 2 décembre 2024, les renonciations aux Frais de gestion applicables aux Fonds Euro Short-Term Fund et PIMCO European Short-Term Opportunities Fund ont été supprimées. À la même date, les Frais de gestion pour toutes les catégories d'actions du Fonds Euro Short-Term Fund ont été réduits de 11 pb et les Frais de gestion pour toutes les catégories d'actions du Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund ont été réduits de 14 pb, à l'exception de la Catégorie E, pour laquelle ils ont été réduits de 29 pb.

À la même date, les Frais de gestion pour toutes les catégories d'actions du Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund ont été réduits de 9 pb.

Aucun autre événement important ne s'est produit au cours de l'exercice en dehors de ceux susmentionnés.

24. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS

Le 2 avril 2025, le Gouvernement américain a annoncé un nouveau droit de douane universel sur les importations ainsi qu'une augmentation des droits de douane sur les importations de certains partenaires commerciaux, y compris l'Union européenne et la Chine. En réponse, certains partenaires commerciaux des États-Unis ont lancé les représailles en annonçant des droits de douane sur les importations en provenance des États-Unis. Ces annonces ont eu un impact négatif sur les marchés d'actions du monde entier. Les éventuels effets à moyen et long terme sur les marchés et secteurs individuels ne peuvent pas être évalués de manière concluante compte tenu de l'incertitude au moment de la préparation du présent rapport. Les annonces de nouveaux droits de douane n'apportent pas d'informations supplémentaires sur la situation au 31 décembre 2024 et sont donc présentées comme ne donnant pas lieu à un ajustement des états financiers. En tant que tel, leur impact après la fin de l'exercice n'a pas été pris en compte dans la comptabilisation et/ou la valorisation des actifs ou passifs du Fonds au 31 décembre 2024. Le 14 avril 2025, et comme indiqué précédemment aux Actionnaires concernés, les Suppléments des Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund et PIMCO Capital Securities Fund ont été mis à jour pour refléter une modification de la fréquence de distribution dans certaines catégories d'actions pour lesquelles les distributions ne seront plus réalisées trimestriellement, mais mensuellement. Cette modification concerne toutes les catégories Administrations du fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund et toutes les catégories Institutions, Investisseurs de distribution et Investisseurs de distribution II du fonds PIMCO Capital Securities Fund.

Aucun autre événement important n'a eu lieu après la clôture de l'exercice en dehors de ceux susmentionnés.

25. APPROBATION DES ÉTATS FINANCIERS

Les états financiers ont été approuvés le 28 avril 2025 par le Conseil d'administration.

Rapport des Administrateurs

Les Administrateurs présentent aux actionnaires les états financiers audités de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2024.

RESPONSABILITÉS DES ADMINISTRATEURS

Les Administrateurs sont chargés de préparer le rapport annuel et les états financiers dans le respect du droit irlandais applicable et des Principes comptables généralement admis en Irlande, notamment de la norme Financial Reporting Standard 102 (« FRS 102 »), « La norme de présentation de l'information financière applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande » émise par le Financial Reporting Council, de la Loi sur les sociétés (Companies Act) de 2014 et de la Réglementation sur les OPCVM.

Dans le droit irlandais, les Administrateurs ne doivent approuver les états financiers que s'ils ont établi à leur satisfaction que ceux-ci donnent une idée exacte et fidèle des actifs et passifs de la Société et de sa situation financière à la fin de l'exercice, ainsi que du bénéfice ou de la perte de la Société pour l'exercice.

En préparant les états financiers, les Administrateurs sont tenus de :

- sélectionner des méthodes comptables adaptées et les appliquer de manière systématique ;
- apporter des jugements et estimations qui soient raisonnables et prudents ;
- indiquer si les états financiers ont été préparés conformément aux normes comptables applicables et identifier les normes en question, sous réserve que toute divergence importante avec ces normes soit décrite et expliquée dans les Notes relatives aux États financiers ; et
- établir les états financiers en appliquant le principe de continuité d'exploitation, à moins qu'il soit inapproprié de présumer que la Société poursuivra ses activités.

Les Administrateurs sont responsables de la tenue d'archives comptables adéquates et suffisantes pour :

- enregistrer et expliquer correctement les transactions de la Société ;
- permettre, à tout moment, de déterminer avec une exactitude raisonnable les actifs, les passifs, la situation financière, le bénéfice ou la perte de la Société ; et
- permettre aux Administrateurs de s'assurer que les états financiers respectent la Loi sur les sociétés (Companies Act) de 2014 et permettre l'audit de ces états financiers.

Ils sont également chargés d'assurer la protection des actifs de la Société, et donc de prendre les mesures nécessaires raisonnables pour la prévention et la détection des fraudes et autres irrégularités.

Les Administrateurs sont chargés du maintien et de l'intégrité de l'information sociale et financière figurant sur le site de la Société. La législation irlandaise en matière de préparation et de diffusion d'états financiers peut différer de celle d'autres juridictions.

DÉCLARATION DE CONFORMITÉ DES ADMINISTRATEURS

La Société a pour politique de respecter ses obligations pertinentes (telles que définies dans la Loi sur les sociétés (Companies Act) de 2014). Comme l'exige l'Article 225(2) de la Loi sur les sociétés (Companies Act) de 2014, les Administrateurs reconnaissent qu'il leur incombe de faire en sorte que la Société se conforme aux obligations pertinentes. Les Administrateurs ont rédigé une déclaration de politique de conformité, telle que définie à l'Article 225(3)(a) de la Loi sur les sociétés (Companies Act) de 2014, et une politique de conformité qui fait référence aux arrangements et structures en place qui, selon l'opinion des Administrateurs, sont conçus pour garantir le respect des obligations pertinentes de la Société, et ils ont procédé au cours de cet exercice à un examen des arrangements ou structures mis en place. Dans le cadre de l'exécution de leurs responsabilités en vertu de l'Article 225, les Administrateurs se sont fondés, entre autres, sur les services, conseils et/ou déclarations de tiers dont les Administrateurs croient qu'ils disposent des connaissances et de l'expérience requises pour garantir le respect des obligations pertinentes de la Société.

EMPLOYÉS

La Société n'avait aucun employé au cours des exercices clos le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023.

DÉCLARATION RELATIVE AUX INFORMATIONS D'AUDIT PERTINENTES

Les Administrateurs en fonction à la date du présent rapport ont confirmé, chacun, ce qui suit :

- à sa connaissance, il n'existe aucune information d'audit pertinente dont le commissaire aux comptes de la Société n'a pas connaissance ; et

- il/elle a pris toutes les mesures qu'il/elle devait prendre, en sa qualité d'Administrateur, pour s'informer de toute information d'audit pertinente et pour s'assurer que le commissaire aux comptes de la Société a connaissance de ces informations.

RÉSULTATS, ACTIVITÉS ET DÉVELOPPEMENTS ULTÉRIEURS

Les résultats des opérations et les dividendes déclarés sont exposés dans le Compte de résultat aux pages 96 à 115. On trouvera un rapport sur le rendement des placements des Fonds et un aperçu du portefeuille aux pages 6 à 69.

PRINCIPAUX RISQUES ET INCERTITUDES

Les détails relatifs aux objectifs et politiques de la gestion des risques financiers de la Société, et l'exposition de la Société aux risques de marché, de change, de taux d'intérêt, de liquidité, de crédit et de contrepartie, sont divulgués dans la Note 16 des Notes relatives aux États financiers.

ÉVÉNEMENTS IMPORTANTS

Une liste des événements importants touchant la Société au cours de l'exercice est divulguée à la Note 23.

ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE DU BILAN

La Note 24 présente la liste des événements survenus après la date de clôture du bilan qui concernent la Société après la fin de l'exercice.

REGISTRES COMPTABLES

Les mesures prises par les Administrateurs pour garantir le respect par la Société de ses obligations de tenir des registres comptables adéquats consistent en l'utilisation de systèmes et procédures adéquats, et au recrutement de personnes compétentes. Les registres comptables sont conservés auprès de State Street Fund Services (Ireland) Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin, D02 HD32, Irlande.

DÉCLARATION RELATIVE À LA GOUVERNANCE D'ENTREPRISE

La Société est soumise et se conforme à la législation irlandaise, qui comprend la Loi sur les sociétés (Companies Act) de 2014, à la Réglementation des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 (S.I. N° 352 de 2011), tel que modifié (la « Réglementation sur les OPCVM »), ainsi qu'aux Règles de cotation du Global Exchange Market (« GEM ») d'Euronext Dublin telles qu'elles s'appliquent aux Fonds de placement. Le Conseil d'administration (le « Conseil ») a évalué les mesures incluses dans le Code de gouvernance des Organismes de placement collectif et des Sociétés de gestion, dont l'application est volontaire, tel que publié par l'Irish Fund Industry Association en décembre 2011 (le « Code IFIA »). Le Conseil a adopté toutes les pratiques et procédures de gouvernance d'entreprise prévues par le Code IFIA.

Le Conseil a estimé que les mesures comprises dans le code IFIA étaient cohérentes avec ses pratiques et procédures de gouvernance d'entreprise pour l'exercice. Chaque prestataire de services auquel fait appel la Société est soumis à ses propres obligations en matière de gouvernance d'entreprise.

Processus de communication financière – description des principales caractéristiques

Le Conseil est chargé d'établir et de maintenir le contrôle interne approprié et les systèmes de gestion des risques de la Société dans le cadre du processus de communication financière. Ces systèmes sont destinés à gérer plutôt qu'à éliminer le risque de ne pas atteindre les objectifs de communication financière de la Société. Ils ne peuvent donner qu'une assurance raisonnable et non absolue contre les erreurs et les pertes significatives.

Le Conseil a défini des procédures afférentes au contrôle interne et aux systèmes de gestion des risques pour assurer sa supervision réelle du processus de communication financière. Ces procédures comprennent la nomination d'un Agent administratif, State Street Fund Services (Ireland) Limited, pour la tenue des livres et des registres. L'Agent administratif est agréé et régi par la Banque centrale et doit respecter les règles imposées par cette dernière. L'Agent administratif est contractuellement tenu de préparer le rapport annuel comprenant les états financiers destinés à donner une image sincère et fidèle et les états financiers semestriels et de les soumettre à l'examen et à l'approbation du Conseil.

Le Conseil évalue et étudie les questions importantes d'ordre comptable et relatives à la communication, si besoin est. Le Conseil examine et évalue périodiquement les procédures de comptabilité et de communication de l'Agent administratif, ainsi que la performance, les qualifications et l'indépendance des Commissaires aux comptes externes. La responsabilité de l'Agent administratif est de nature opérationnelle en ce qui concerne ses contrôles internes du processus de communication financière et le rapport de l'Agent administratif au Conseil.

Évaluation du risque

Le Conseil a la responsabilité d'évaluer le risque d'irrégularités, d'origine frauduleuse ou émanant d'une erreur, dans la communication financière et de veiller à ce que les procédures soient en place pour l'identification en temps voulu des questions internes et externes susceptibles d'avoir un effet important sur la communication financière. Le Conseil a également mis en place des procédures visant à identifier les changements des principes et des recommandations comptables et à garantir que ces changements apparaissent correctement dans les états financiers de la Société.

Activités de contrôle

L'Agent administratif veille au maintien des structures de contrôle de gestion du risque sur la communication financière. Ces structures de contrôle consistent à répartir les responsabilités et à exécuter des activités spécifiques de contrôle visant à détecter ou à éviter le risque de lacune importante dans la communication financière en ce qui concerne les postes importants des états financiers et les notes annexes du rapport annuel de la Société. Les activités de contrôle exercées par l'Agent administratif comprennent par exemple des procédures d'étude analytiques et des réconciliations et contrôles automatisés des systèmes informatiques. La méthode de valorisation des titres et autres actifs lorsque les prix ne sont pas disponibles auprès d'une source extérieure indépendante est divulguée à la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

Information et communication

Les politiques de la Société et les instructions du Conseil afférentes à la communication financière sont actualisées et diffusées via les canaux appropriés, comme les messages électroniques, la correspondance et les réunions pour veiller à ce que toutes les obligations en matière d'information financière soient satisfaites avec exhaustivité et précision.

Suivi

Le Conseil reçoit régulièrement des présentations et étudie les rapports du Dépositaire, des Conseillers en investissement et de l'Agent administratif. Le Conseil applique également un processus annuel permettant de s'assurer que des mesures adéquates sont prises afin de tenir compte et de résoudre les défauts identifiés et les mesures recommandées par les commissaires aux comptes indépendants.

Structure du capital

Personne ne détient, directement ou indirectement, un volume substantiel de titres de la Société. Personne ne dispose de droits particuliers de contrôle sur le capital social de la Société.

Les droits de vote ne font l'objet d'aucune restriction.

Pouvoirs des Administrateurs

En ce qui concerne la nomination et le remplacement des Administrateurs, la Société est régie par ses Statuts, les lois irlandaises comprenant la Loi sur les sociétés (Companies Acts) de 2014, la Réglementation sur les OPCVM, ainsi que les Règles de cotation du GEM d'Euronext Dublin applicables aux Fonds de placement. Les Statuts peuvent être modifiés sur résolution extraordinaire des actionnaires.

Le Conseil est responsable de la gestion des affaires de la Société conformément aux Statuts. Les Administrateurs peuvent déléguer certaines fonctions à l'Agent administratif et autres parties, sous la supervision et les directives des Administrateurs. Les Administrateurs ont délégué l'administration quotidienne de la Société à l'Agent administratif et les fonctions de gestion des investissements et de distribution aux Conseillers en investissement. Il en résulte qu'aucun Administrateur n'est exécutif.

Les Statuts stipulent que les Administrateurs peuvent exercer tous les pouvoirs de la Société pour emprunter de l'argent, hypothéquer ou nantir, tout ou partie de son entreprise et de ses biens immobiliers. Ils peuvent également déléguer ces pouvoirs aux Conseillers en investissement.

Les Administrateurs peuvent, à tout moment et périodiquement, suspendre à titre provisoire le calcul de la Valeur Nette d'Inventaire d'un Fonds particulier, ainsi que l'émission, le rachat et la conversion des actions dans un des cas suivants :

(a) pendant une période où un marché ou une Bourse de valeurs reconnue qui est le principal marché ou la principale Bourse de valeurs reconnue pour une part substantielle des investissements du Fonds est fermé (autre que pendant les jours fériés normaux ou pour la fermeture habituelle du week-end), ou pendant laquelle la négociation est limitée ou suspendue sur ce marché ou cette Bourse de valeurs ;

(b) pendant une période où survient un cas d'urgence qui a pour conséquence que la cession d'investissements qui représentent une part substantielle des actifs de la catégorie concernée par la Société n'est pas faisable ; ou pendant laquelle il est impossible de transférer les sommes liées à l'achat ou à la vente d'investissements à des taux de change normaux ; ou pendant laquelle il est impossible aux Administrateurs ou à leur délégué de déterminer correctement la valeur d'un actif du Fonds concerné ;

(c) pendant une interruption des moyens de communication qui servent habituellement à déterminer le prix de tout investissement du Fonds concerné ou les prix réels sur un marché ou une Bourse de valeurs reconnue ;

(d) si, pour une raison quelconque, les prix d'investissements d'une catégorie concernée ne peuvent être raisonnablement, rapidement ou précisément déterminés ;

(e) pendant une période où le versement de fonds qui seraient ou pourraient être impliqués dans la réalisation ou le paiement d'investissements d'une catégorie concernée ne peut, selon les Administrateurs, être effectué à des taux de change normaux ;

(f) pour liquider la Société ou clôturer un Fonds ; ou

(g) pour toute autre raison qui rend impossible la détermination correcte par leur délégué de la valeur d'une part substantielle des investissements de la Société ou d'un Fonds.

Un avis faisant part de cette suspension et un avis annonçant la fin de la suspension sera adressé immédiatement à la Banque centrale et à Euronext Dublin et les souscripteurs d'Actions ou les actionnaires qui demandent le rachat d'Actions seront informés au moment où ils déposent leur demande écrite de souscription ou de rachat. Toutes les mesures raisonnables seront prises, lorsque c'est possible, pour mettre fin à une période de suspension le plus rapidement possible.

Il est possible de transférer les actions nominatives sur demande écrite. Le document de transfert doit être accompagné d'un certificat du cessionnaire précisant qu'il n'achète pas les Actions pour le compte ou au bénéfice d'un Ressorissant des États-Unis. En cas de décès de l'un des codétenteurs, le ou les survivant(s) sera/seront la/les seule(s) personne(s) à laquelle/auxquelles l'Agent administratif reconnaît un droit de propriété sur ou un intérêt dans les Actions enregistrées aux noms de ces co-Actionnaires. Les Administrateurs peuvent refuser d'enregistrer un transfert s'ils savent ou pensent raisonnablement que, du fait de ce transfert, les Actions seraient la propriété réelle d'une personne en violation des limites imposées à la propriété par les Administrateurs ou que ce transfert aurait un effet juridique, réglementaire, péuniaire, fiscal ou administratif défavorable important pour le Fonds concerné ou les actionnaires de manière générale.

Assemblées des actionnaires

L'Assemblée générale annuelle de la Société se tiendra normalement à Dublin, en septembre ou à toute autre date que les Administrateurs peuvent déterminer. L'avis de convocation à l'Assemblée générale annuelle au cours de laquelle les états financiers audités de la Société sont présentés (avec le rapport des Administrateurs et celui des Commissaires aux comptes de la Société) est adressé aux actionnaires à leur adresse inscrite au moins 21 jours francs avant la date fixée pour l'assemblée. D'autres assemblées générales peuvent être convoquées périodiquement par les Administrateurs selon la manière stipulée par le droit irlandais.

Chaque action donne droit à son détenteur à assister et à voter aux assemblées de la Société et du Fonds représenté par ces actions. Les questions peuvent être déterminées par une assemblée des actionnaires par un vote à main levée, sauf si un scrutin est requis par un actionnaire ayant le droit de vote à l'assemblée ou si le président de l'assemblée demande un scrutin. Chaque actionnaire dispose d'une voix lors d'un vote à main levée. Chaque action donne droit à son détenteur à une voix pour les sujets afférents à la Société qui sont soumis aux actionnaires par un scrutin.

Aucune catégorie d'actions ne confère à un détenteur de droits préférentiels ou de préemption ou de droits à participer aux bénéfices et aux dividendes d'une autre catégorie d'actions ou de droits de vote sur des sujets concernant uniquement une autre catégorie d'actions.

Une résolution visant à modifier les droits d'une catégorie nécessite l'approbation des trois quarts des détenteurs des actions représentées ou présentes et votant

Rapport des Administrateurs (suite)

à une assemblée générale de la catégorie. Le quorum d'une assemblée générale de la catégorie convoquée pour statuer sur une modification des droits de la catégorie est de deux actionnaires au moins dont les participations représentent un tiers des actions.

Chaque action, à l'exception des actions de souscripteur, donne le droit à son porteur de participer également au prorata aux dividendes et aux actifs nets du Fonds pour lequel les actions ont été émises, sauf dans le cas des dividendes déclarés avant qu'il ne devienne actionnaire.

Les actions de souscripteur donnent droit aux actionnaires qui les détiennent d'assister et de voter aux assemblées générales de la Société mais ne leur donnent pas le droit de participer aux dividendes ou à l'actif net de la Société.

Composition et fonctionnement du Conseil et des Comités

Le Conseil se compose actuellement de six Administrateurs, tous non exécutifs, dont trois d'entre eux sont indépendants des Conseillers en investissement. Les actionnaires peuvent démettre les Administrateurs sur simple résolution ordinaire, conformément aux procédures établies en vertu de la Loi irlandaise sur les sociétés (Companies Act) de 2014. Le Conseil se réunit au moins une fois par trimestre pendant chaque année civile. Le Conseil comporte un comité d'audit composé actuellement de trois Administrateurs indépendants qui se sont réunis quatre fois pendant l'exercice considéré.

OPÉRATIONS AVEC DES PERSONNES LIÉES

Les opérations avec le Gestionnaire ou le dépositaire d'un OPCVM et les délégués et sous-délégués de ce Gestionnaire ou dépositaire (à l'exclusion de tout sous-dépositaire désigné par un dépositaire qui n'est pas une société du groupe) et toute société associée ou société du groupe de ce Gestionnaire, dépositaire, délégué ou sous-délégué (« personnes liées ») doivent être effectuées dans des conditions commerciales normales et de pleine concurrence et seulement si ces opérations sont dans l'intérêt des actionnaires. Les Administrateurs sont convaincus que des arrangements (comme en font foi les procédures écrites) sont en place pour garantir que les opérations avec des personnes liées sont effectuées comme décrit plus haut et que les conditions y afférentes ont été respectées au cours de l'exercice.

ADMINISTRATEURS

Les Administrateurs qui étaient en fonction pendant l'exercice clos au 31 décembre 2024 sont :

V. Mangala Ananthanarayanan – nommée le 30 juin 2016
Ryan P. Blute – nommé le 30 mai 2014
John Bruton – nommé du 28 février 2018 au 6 février 2024
Craig A. Dawson – nommé le 6 mai 2009
David M. Kennedy – nommé le 16 avril 1999
Myles Lee – nommé le 15 octobre 2024
Frances Ruane – nommée le 28 février 2018

Les Statuts ne prévoient pas de retrait des Administrateurs par rotation.

SECRÉTAIRE

Walkers Corporate Services (Ireland) Limited a exercé les fonctions de Secrétaire pour l'exercice clos le 31 décembre 2024.

INTÉRÊTS DES ADMINISTRATEURS ET DU SECRÉTAIRE EN ACTIONS ET CONTRATS

Au 31 décembre 2024, V. Mangala Ananthanarayanan détenait 0 (31 décembre 2023 : 8 187,77) action du Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund, 5 319,15 (31 décembre 2023 : 5 319,15) actions du Fonds PIMCO Capital Securities Fund, 3 619,69 (31 décembre 2023 : 3 619,69) actions du Fonds Global Bond Fund et 27 543,65 (31 décembre 2023 : 27 543,65) actions du Fonds Income Fund, qui sont tous des Fonds de la Société.

Au 31 décembre 2024, Ryan P. Blute détenait 28 827,68 (31 décembre 2023 : 28 827,68) actions du Fonds Low Average Duration Fund et 50 751,14 (31 décembre 2023 : 50 751,14) actions du Fonds Low Duration Income Fund, qui sont tous des Fonds de la Société.

Au 31 décembre 2024, Craig A. Dawson détenait 18 118,23 (31 décembre 2023 : 18 118,23) actions du Fonds PIMCO Capital Securities Fund, 8 164,92 (31 décembre 2023 : 97 370,98) actions du Fonds Low Duration Income Fund et 1 775,83 (31 décembre 2023 : 92 850,51) actions du Fonds Low Duration Opportunities Fund, qui sont tous des Fonds de la Société.

Au 31 décembre 2024, David M. Kennedy détenait 16 786,79 (31 décembre 2023 : 16 786,79) actions du Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund, 3 939,17 (31 décembre 2023 : 4 186,59) actions du Fonds Emerging Markets Bond Fund et 21 030,49 (31 décembre 2023 : néant) actions du Fonds Global Investment Grade Credit Fund, qui sont tous des Fonds de la Société.

Au 31 décembre 2024, Myles Lee détenait 9 271,85 (31 décembre 2023 : néant) actions du Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund et 598,86 (31 décembre 2023 : néant) actions du Fonds Euro Bond Fund, qui sont tous des Fonds de la Société.

Le Secrétaire ne détenait pas d'actions de la Société au 31 décembre 2024 ni au 31 décembre 2023.

Aucun Administrateur n'a un contrat de services avec la Société.

CONSEILLERS JURIDIQUES EN DROIT IRLANDAIS

Dillon Eustace LLP fut le Conseiller juridique (en matière de droit irlandais) de la Société durant l'exercice clos le 31 décembre 2024.

COMMISSAIRES AUX COMPTES INDÉPENDANTS

Les Commissaires aux comptes indépendants, PricewaterhouseCoopers, ont exprimé leur volonté de continuer d'exercer leurs fonctions conformément à l'Article 383 de la Loi sur les sociétés (Companies Act) de 2014.

Au nom du Conseil d'administration

Administrateur : Craig A. Dawson

Administrateur : David M. Kennedy

Date : 28 avril 2025

Rapport des commissaires aux comptes indépendants aux membres de PIMCO Funds: Global Investors Series plc

Rapport sur l'audit des états financiers

Opinion

À notre avis, les états financiers de PIMCO Funds: Global Investors Series plc :

- donnent une image fidèle et exacte des actifs, des passifs et de la situation financière de la Société et des Fonds au 31 décembre 2024 et de leurs résultats pour l'exercice ainsi clos ;
- ont été correctement préparés en vertu des Normes Comptables Généralement Admises en Irlande (normes comptables émises par le Financial Reporting Council du Royaume-Uni, y compris la norme FRS 102 « La norme de présentation de l'information financière applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande » et le droit irlandais) ; et
- ont été dressés correctement conformément aux exigences de la Loi sur les sociétés (Companies Act) de 2014 et à la Réglementation 2011 (telle que modifiée) des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières).

Nous avons procédé à l'audit des états financiers, inclus dans le Rapport annuel, qui sont composés :

- du Bilan au 31 décembre 2024 ;
- du Compte de résultat de l'exercice clos à cette date ;
- de l'État de l'évolution des actifs nets de l'exercice clos à cette date ;
- du Tableau des investissements de chacun des Fonds au 31 décembre 2024 ; et
- des notes relatives aux états financiers de la Société et de chacun de ses Fonds, qui comprennent une description des règles comptables.

Fondements de l'opinion

Nous avons mené notre audit conformément aux Normes Internationales d'Audit (Irlande) (« ISA (Irlande) ») et au droit applicable.

Nos responsabilités en vertu des Normes Internationales d'Audit (Irlande) sont décrites plus en détails dans les responsabilités des Commissaires aux comptes pour l'audit de la section de notre rapport consacrée aux états financiers. Nous estimons que les éléments probants d'audit que nous avons obtenus sont suffisants et adéquats pour les fondements de notre opinion.

Indépendance

Nous sommes restés indépendants de la Société conformément aux exigences éthiques pertinentes pour notre audit des états financiers en Irlande, et qui comprennent la Norme éthique de l'IAASA telle qu'applicable aux entités cotées, et nous avons assumé nos autres responsabilités éthiques conformément à ces exigences.

Observation - Préparation des états financiers selon un principe différent de la continuité d'exploitation

En fondant notre opinion sur les états financiers, qui demeure inchangée, nous attirons votre attention sur la note 2 des états financiers qui expose les motifs pour lesquels les états financiers du Fonds Dynamic Multi-Asset Fund ont été préparés selon un principe différent de la continuité d'exploitation.

Notre approche d'audit

Aperçu



Seuil de signification

- Seuil de signification global : 50 points de base (2023 : 50 points de base) de la Valeur Nette d'Inventaire (« VNI ») au 31 décembre 2024 (2023 : 31 décembre 2023) pour chacun des Fonds de la Société.
- Seuil de signification de la performance : 75 % du seuil de signification global.

Portée de l'audit

- La Société est une société à responsabilité limitée, à capital variable, et engage PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited (le « Gestionnaire ») pour gérer certaines obligations et responsabilités concernant la gestion quotidienne de la Société. Nous avons adapté la portée de notre audit pour prendre en compte les types d'investissements au sein des Fonds, l'implication de tiers dont il est fait référence au verso, les processus et contrôles comptables et le secteur dans lequel la Société exerce ses activités. Nous analysons chacun des Fonds au niveau individuel.

Questions clés de l'audit

- Évaluation des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.
- Existence des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

La portée de notre audit

Dans le cadre de la conception de notre audit, nous avons identifié le seuil de signification et évalué les risques d'erreur significative dans les états financiers. En particulier, nous nous sommes penchés sur les sections dans lesquelles les administrateurs posent des jugements subjectifs, par exemple la sélection de sources de détermination des prix pour évaluer le portefeuille d'investissement. Comme dans tous nos audits, nous avons également abordé le risque de contournement par la direction des contrôles internes, notamment une évaluation permettant de déterminer s'il existait des preuves de parti pris de la part des administrateurs qui représentaient un risque d'erreur significative en raison d'une fraude.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont ces questions qui, selon le jugement professionnel des commissaires aux comptes, étaient les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période actuelle et comprennent les risques évalués les plus importants d'erreurs significatives (en raison ou non d'une fraude) identifiés par les commissaires aux comptes, y compris ceux ayant l'effet le plus conséquent sur la stratégie générale d'audit, l'attribution de ressources d'audit et l'orientation des efforts de l'équipe de mission. Ces questions, et tout commentaire fait sur les résultats de nos procédures à ce sujet, ont été abordées dans le contexte de notre audit des états financiers dans leur ensemble, et pour former notre opinion, et nous ne fournissons pas d'avis distinct sur ces sujets. Il ne s'agit pas d'une liste exhaustive de tous les risques identifiés dans le cadre de notre audit.

Question clé de l'audit	Comment notre audit aborde les questions clés de l'audit
<p>Évaluation des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.</p> <p>Veillez vous reporter au Tableau des Investissements de chacun des Fonds, aux principales méthodes comptables énoncées à la note 2 et à la section Investissements à la juste valeur et hiérarchie de la juste valeur figurant à la note 3. Les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat compris dans le Bilan des Fonds au 31 décembre 2024 sont évalués à la juste valeur conformément aux Principes Comptables Généralement Admis en Irlande. Nous avons considéré que l'évaluation des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat était une question clé de l'audit, car elle représente le principal élément des états financiers.</p>	<p>Au 31 décembre 2024, nous avons testé la valorisation des valeurs mobilières, d'autres actifs financiers et la juste valeur des titres vendus à découvert auprès de fournisseurs tiers, le cas échéant.</p> <p>En l'absence de sources de fournisseurs tiers, nous avons examiné les méthodes et les données utilisées par la direction pour établir les justes valeurs estimées et nous avons effectué d'autres procédures de test pour certains titres. Cela inclut, sans s'y limiter, l'obtention du soutien de la direction en matière de prix et la prise en compte de transactions récentes. Dans certains cas, nous avons testé la valorisation des titres avec l'aide de nos experts internes en évaluation afin de développer une estimation indépendante de la juste valeur et de déterminer si celle de la direction était raisonnable.</p> <p>Les fonds d'investissement comprennent les Fonds négociés en bourse et les Organismes de placement collectif. Nous avons testé la valorisation des Fonds négociés en bourse à partir des informations de fournisseurs tiers. Concernant les Organismes de placement collectif, nous avons convenu de la juste valeur selon une confirmation indépendante de l'agent de transfert sous-jacent.</p> <p>Nous avons testé la juste valeur des contrats de mise en pension en validant la juste valeur indiquée dans les déclarations des contreparties.</p> <p>Nous avons testé la valorisation des instruments financiers dérivés en faisant appel à notre expert interne en valorisation afin de développer une estimation indépendante de la juste valeur et d'en tirer des conclusions sur le caractère raisonnable des estimations de la direction concernant la juste valeur ou en obtenant les prix auprès de fournisseurs tiers, le cas échéant.</p> <p>Ces procédures n'ont identifié aucune inexactitude importante.</p>
<p>Existence des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.</p> <p>Veillez vous reporter au Tableau des Investissements de chacun des Fonds, aux principales méthodes comptables énoncées à la note 2 et à la section Investissements à la juste valeur et hiérarchie de la juste valeur figurant à la note 3. Les actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat compris dans le Bilan de chaque Fonds sont détenus au nom de chaque Fonds au 31 décembre 2024. Nous avons considéré que l'existence des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat était une question clé de l'audit, car elle représente le principal élément des états financiers.</p>	<p>Nous avons obtenu une confirmation indépendante de la part du Dépositaire ou de contreparties indépendantes concernant les valeurs mobilières détenues au 31 décembre 2024. Nous avons rapproché les avoirs selon les confirmations des placements détenus conformément aux livres de compte et un échantillon d'éléments de rapprochement notés a été testé sur la base des pièces justificatives.</p> <p>Pour la juste valeur des titres vendus à découvert, nous avons obtenu des confirmations indépendantes de la part des contreparties. Les fonds d'investissement comprennent les Fonds négociés en bourse et les Organismes de placement collectif. Pour les Fonds négociés en bourse, nous avons obtenu une confirmation indépendante de la part du Dépositaire. Concernant les Organismes de placement collectif, nous avons obtenu une confirmation indépendante de l'agent de transfert sous-jacent.</p> <p>Pour les contrats de mise en pension, nous avons obtenu des confirmations indépendantes de la part des contreparties.</p> <p>S'agissant des instruments financiers dérivés, nous avons obtenu des confirmations indépendantes de la part des contreparties, le cas échéant. En l'absence de confirmation reçue de la part de la contrepartie indépendante, nous avons mis en œuvre d'autres procédures de test sur certaines positions.</p> <p>Pour les contrats de change à terme, nous avons, dans la mesure du possible, effectué des liquidations sur la base des relevés bancaires. Par ailleurs, lorsqu'une position est importante et que la date d'échéance est postérieure à la date d'approbation de l'audit, nous l'avons confirmée de manière indépendante auprès des contreparties.</p> <p>Ces procédures n'ont identifié aucune inexactitude importante.</p>

Comment nous avons adapté la portée de l'audit

Nous avons adapté la portée de notre audit pour nous assurer que nous avons fourni assez de travail pour donner un avis sur les états financiers dans leur ensemble, en prenant en compte la structure de la Société, les processus et contrôles comptables et le secteur dans lequel la société exerce ses activités.

Au 31 décembre 2024, 56 Fonds sont en opération. Le Bilan, le Compte de résultat et l'État de l'évolution des actifs nets de la Société sont un cumul des positions et des résultats des Fonds.

Les administrateurs contrôlent les affaires de la Société et sont responsables de la politique d'investissement globale qu'ils déterminent. La Société fait appel à un Gestionnaire pour gérer certaines obligations et responsabilités concernant la gestion quotidienne de la Société. Le Gestionnaire a délégué certaines responsabilités aux Conseillers en investissement et à State Street Fund Services (Ireland) Limited (l'« Agent administratif »). Les états financiers, qui restent la responsabilité des administrateurs, sont préparés pour leur compte par l'Agent administratif. La Société a nommé State Street Custodial Services (Ireland) Limited (le « Dépositaire ») pour agir en tant que Dépositaire des actifs de la Société. En établissant l'approche globale de notre audit, nous avons évalué le risque d'erreurs significatives au niveau d'un Fonds, en prenant en compte la nature, la probabilité et l'ampleur éventuelle de toute erreur. Dans le cadre de notre évaluation du risque, nous avons pris en compte l'interaction de la Société avec l'Agent administratif, et nous avons évalué l'environnement de contrôle en place chez l'Agent administratif.

Seuil de signification

La portée de notre audit a été influencée par notre application du seuil de signification. Nous avons établi des seuils quantitatifs pour le seuil de signification. De même que les considérations qualitatives, ceux-ci nous ont aidés à déterminer la portée de notre audit, ainsi que la nature, le calendrier et l'étendue de nos procédures d'audit sur les postes individuels et les informations fournies dans les états financiers et à évaluer l'effet d'erreurs, individuellement et de façon globale, sur les états financiers dans leur ensemble.

Selon notre jugement professionnel, nous avons déterminé le seuil de signification pour les états financiers de chacun des Fonds de la Société comme suit :

Le seuil de signification global et comment nous l'avons déterminé	50 points de base (2023 : 50 points de base) de la Valeur Nette d'Inventaire (« VNI ») au 31 décembre 2024 (2023 : 31 décembre 2023) pour chacun des Fonds de la Société.
Logique derrière le choix de l'indice de référence	Nous avons appliqué cet indice de référence car l'objectif principal de la Société est de fournir aux investisseurs un rendement total au niveau du Fonds, en tenant compte du rendement du capital et des revenus.

Nous utilisons le seuil de signification de la performance pour réduire à un niveau suffisamment faible la probabilité que l'ensemble des erreurs non corrigées et non détectées dépasse le seuil de signification global. Plus précisément, nous utilisons le seuil de signification de la performance pour déterminer la portée de notre audit, ainsi que la nature et l'étendue de nos tests sur les soldes de comptes, les catégories de transactions et les informations à fournir, par exemple en déterminant la taille des échantillons. Le seuil de signification de la performance s'élevait à 75 % du seuil de signification global.

Pour déterminer le seuil de signification de la performance, nous avons tenu compte d'un certain nombre de facteurs (l'historique des erreurs, l'évaluation des risques et le risque d'agrégation, ainsi que l'efficacité des contrôles) et avons conclu qu'un montant situé dans la partie supérieure de notre fourchette normale était approprié.

Nous avons convenu avec le Conseil d'administration que nous les informerions de toute erreur identifiée pendant notre audit supérieure à 10 % du seuil de signification global, à des fins de différences d'impact de la VNI par action (2023 : 10 % du seuil de signification global, à des fins de différences d'impact de la VNI par action), ainsi que de toute erreur inférieure à ce montant qui, selon nous, justifierait un signalement pour des raisons qualitatives.

Conclusions relatives à la continuité d'exploitation

À l'exception du Fonds Dynamic Multi-Asset Fund, pour lequel un principe comptable autre que la continuité d'exploitation a été adopté comme indiqué à la rubrique « Observation - Préparation des états financiers selon un principe différent de la continuité d'exploitation » ci-dessus, notre jugement sur l'évaluation faite par les administrateurs de la capacité de la Société et des Fonds à continuer à adopter une comptabilité sur une base de continuité d'exploitation inclut les étapes suivantes :

- Obtenir une compréhension des indicateurs clés qui sont surveillés en ce qui concerne l'hypothèse de la continuité de l'exploitation et les futurs plans de la direction pour les Fonds sur la période de continuité de l'exploitation (d'une durée de 12 mois à compter de la date d'approbation des états financiers) ;
- Réviser les procès-verbaux des réunions du Conseil d'administration disponibles au cours de la période sous audit et ceux disponibles jusqu'à la date du présent rapport ;
- Prendre en compte l'activité d'investissement postérieure à la fin de l'exercice telle qu'elle est enregistrée dans les registres comptables sous-jacents ;
- Mener des enquêtes de gestion concernant tous les rachats importants prévus dont ils ont été informés ;
- Prendre en considération les techniques de gestion du risque de liquidité qui sont mises à disposition de la Société et des Fonds.

À l'exception du Fonds Dynamic Multi-Asset Fund, pour lequel un principe comptable autre que la continuité d'exploitation a été adopté comme indiqué à la rubrique « Observation - Préparation des états financiers selon un principe différent de la continuité d'exploitation » ci-dessus, sur la base du travail que nous avons effectué, nous n'avons identifié aucune incertitude importante concernant des événements ou des conditions qui, individuellement ou collectivement, pourraient mettre en doute, de façon importante, la capacité de la Société et des Fonds à continuer selon le principe de la continuité d'exploitation pour une période d'au moins douze mois à compter de la date à laquelle les états financiers peuvent être émis.

À l'exception du Fonds Dynamic Multi-Asset Fund, pour lequel un principe comptable autre que la continuité d'exploitation a été adopté comme indiqué à la rubrique « Observation - Préparation des états financiers selon un principe différent de la continuité d'exploitation » ci-dessus, au cours de notre vérification des états financiers, nous avons conclu que l'utilisation par les administrateurs d'une base de continuité d'exploitation dans la préparation des états financiers était appropriée.

Cependant, comme il n'est pas possible de prédire tous les événements ou conditions futurs, cette conclusion n'est pas une garantie de la capacité de la Société et des Fonds à poursuivre leurs activités selon le principe de continuité d'exploitation.

Nos responsabilités et les responsabilités des administrateurs s'agissant de la continuité d'exploitation sont décrites dans les sections pertinentes du présent rapport.

Rapport concernant d'autres informations

Les autres informations comprennent toutes les informations contenues dans le Rapport annuel autres que les états financiers et notre rapport des commissaires aux comptes à ce sujet. Les administrateurs sont responsables des autres informations. Notre avis concernant les états financiers ne couvre pas les autres informations et, par conséquent, nous ne formulons pas d'opinion d'audit ou, sauf indication contraire explicite dans le présent rapport, toute forme d'assurance les concernant. En rapport avec notre audit des états financiers, notre responsabilité est de lire les autres informations et, ce faisant, de considérer si les autres informations sont matériellement contradictoires avec les états financiers ou notre connaissance obtenue au cours de l'audit, ou semblent par ailleurs contenir des erreurs significatives. Si nous identifions une erreur significative ou un écart important apparent, nous sommes tenus de mettre en œuvre des procédures visant à conclure s'il existe une erreur significative dans les états financiers ou les autres informations. Si, sur la base du travail que nous avons effectué, nous concluons qu'il existe une erreur significative relative aux autres informations, nous nous devons de signaler ce fait. Nous n'avons rien à déclarer sur la base de ces responsabilités.

Concernant le Rapport des Administrateurs, nous avons également vérifié que les divulgations exigées par la Loi sur les sociétés (Companies Act) de 2014 ont bien été incluses.

Sur la base des responsabilités décrites ci-dessus et du travail entrepris au cours de notre mission d'audit, les ISA (Irlande) et la Loi sur les sociétés (Companies Act) de 2014 exigent que nous communiquions certains avis et questions tels que décrits ci-dessous :

- Selon nous, en fonction des travaux entrepris dans le cours de l'audit, les informations fournies dans le Rapport des Administrateurs pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 sont conformes aux états financiers et ont été préparées conformément aux exigences légales applicables.
- Sur la foi de notre connaissance et de notre compréhension de la Société et de son environnement, acquises dans le cadre de notre audit, nous n'avons identifié aucune erreur significative dans le Rapport des Administrateurs.

Responsabilités afférentes aux états financiers et à l'audit

Responsabilités des administrateurs afférentes aux états financiers

Comme indiqué plus en détail dans la Déclaration des Responsabilités des Administrateurs présentée en page 950, les administrateurs sont tenus de préparer des états financiers conformément au cadre applicable et de s'assurer que ceux-ci donnent une idée exacte et fidèle.

Les administrateurs sont également responsables des contrôles internes qu'ils jugent nécessaires pour permettre la préparation d'états financiers qui sont exempts d'erreurs significatives, que celles-ci soient dues à la fraude ou à l'erreur.

Dans la préparation des états financiers, les administrateurs sont responsables de l'évaluation de la capacité de la Société et des Fonds à poursuivre leurs activités selon le principe de continuité d'exploitation, divulguant le cas échéant, des observations relatives à la continuité d'exploitation et appliquant une comptabilité sur la base de la continuité d'exploitation sauf si les administrateurs ont l'intention de liquider la Société ou de cesser l'exploitation, ou n'ont pas d'autres choix réalistes que de le faire.

Responsabilités des commissaires aux comptes à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir une assurance raisonnable en ce qui concerne les états financiers dans leur ensemble, qu'ils soient exempts d'erreurs significatives, en raison de fraude ou d'erreur, et de publier un rapport des commissaires aux comptes qui comprend notre opinion. Une assurance raisonnable est un niveau d'assurance élevé, mais n'est pas une garantie qu'un audit effectué conformément aux ISA (Irlande) détectera toujours une erreur importante lorsque celle-ci existe. Les erreurs peuvent résulter d'une fraude ou d'une erreur et sont considérées comme significatives si, individuellement ou dans leur ensemble, elles pouvaient raisonnablement avoir une influence sur les décisions économiques des utilisateurs prises sur la base de ces états financiers.

Les irrégularités, y compris les fraudes, sont des cas de non-respect des lois et règlements. Nous concevons des procédures conformes à nos responsabilités, décrites ci-dessus, afin de détecter les erreurs significatives concernant les irrégularités, y compris les fraudes. La mesure dans laquelle nos procédures sont capables de détecter les irrégularités, y compris les fraudes, est détaillée ci-dessous.

Sur la base de notre compréhension de la Société et du secteur, nous avons identifié les principaux risques de non-conformité aux lois et règlements relatifs aux violations des règlements de la Banque centrale d'Irlande applicables à la Société et aux Fonds, et nous avons examiné dans quelle mesure la non-conformité pourrait avoir un effet significatif sur les États financiers. Nous avons également pris en compte les lois et règlements qui ont une incidence directe sur la préparation des états financiers, tels que la Loi sur les sociétés de 2014 (Companies Act 2014) et la Réglementation de 2011 (telle que modifiée) des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières). Nous avons évalué les éventuelles motivations et les possibilités de manipulation frauduleuse des états financiers de la part de la direction (y compris le risque de contournement des contrôles), et avons déterminé que les principaux risques étaient liés au contournement des contrôles par la direction.

Les procédures d'audit appliquées par l'équipe de mission comprenaient :

- la réalisation d'une enquête auprès de la direction afin d'identifier tout cas de non-respect des lois et réglementations ;
- l'identification et le test des entrées de journal qui répondent à nos critères spécifiques basés sur les risques ;
- le test des estimations comptables significatives, ainsi que les jugements et les risques potentiels de biais de la direction ;
- la conception de procédures d'audit pour intégrer le caractère imprévisible de la nature, du calendrier ou de l'étendue de nos tests ; et
- l'examen du procès-verbal des réunions du Conseil d'administration.

Les procédures d'audit décrites ci-dessus comportent des limites inhérentes. Nous sommes moins susceptibles de détecter des cas de non-conformité aux lois et règlements qui ne sont pas étroitement liés aux événements et transactions figurant dans les états financiers. De plus, le risque de non-détection d'une erreur significative résultant d'une fraude est plus élevé que pour une anomalie découlant d'une erreur, car la fraude peut impliquer une dissimulation délibérée, par exemple, par des faux ou de fausses déclarations délibérées, ou par collusion.

Nos tests d'audit peuvent porter sur la totalité de certaines transactions et de certains soldes et peuvent utiliser des techniques de vérification des données. Toutefois, il s'agit généralement de sélectionner un nombre limité d'éléments à tester, plutôt que de tester des ensembles complets. Pour les tests, nous cherchons souvent à cibler des éléments particuliers en fonction de leur taille ou de leurs caractéristiques de risque. Dans d'autres cas, nous vérifions un échantillon pour en tirer une conclusion sur l'ensemble des données dont cet échantillon provient.

Une description plus détaillée de nos responsabilités à l'égard de l'audit des états financiers se trouve sur le site de l'IAASA à l'adresse suivante :

https://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf.

Cette description fait partie de notre rapport des commissaires aux comptes indépendants.

Usage du présent rapport

Le présent rapport, y compris les opinions, a été préparé exclusivement pour les membres de la Société en tant qu'organe conformément à l'Article 391 de la Loi sur les sociétés (Companies Act) de 2014, et n'est destiné à aucune autre fin. En donnant ces opinions, nous n'acceptons et n'assumons de responsabilité à aucune autre fin et envers aucune autre personne à laquelle le présent rapport est présenté ou entre les mains de laquelle il pourrait tomber, sauf accord exprès par notre consentement écrit préalable.

Autres exigences

Avis concernant d'autres questions en vertu de la Loi sur les sociétés (Companies Act) de 2014

- Nous avons obtenu toutes les informations et explications que nous considérons comme étant nécessaires aux fins de notre audit.
- À notre avis, les registres comptables de la Société étaient suffisants pour permettre l'audit facile et correct des états financiers.
- Les états financiers concordent avec les registres comptables.

Rapport d'exception en vertu de la Loi sur les sociétés (Companies Act) de 2014

Rémunération et transactions des Administrateurs

En vertu de la Loi sur les sociétés (Companies Act) de 2014, nous sommes tenus de vous présenter un rapport si, à notre avis, les informations relatives à la rémunération et aux transactions des administrateurs visées dans les articles 305 à 312 de cette Loi n'ont pas été communiquées. Nous n'avons aucune exception à signaler dans le cadre de cette responsabilité.

Mary Ruane
pour et au nom de PricewaterhouseCoopers
Cabinet d'expertise-comptable et commissaire aux comptes
Dublin
28 avril 2025

Rapport du Dépositaire

Nous avons étudié la conduite de PIMCO Funds: Global Investors Series plc (la « Société ») pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 en notre qualité de Dépositaire de la Société.

Le présent rapport, y compris l'opinion, a été préparé à la seule intention des actionnaires de la Société, pris en tant qu'organe, conformément à la Réglementation 34, (1), (3) et (4) de la Section 5 de la Réglementation 2011 (telle que modifiée) (« Réglementation sur les OPCVM ») des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières), à l'exclusion de toute autre fin. En exprimant cette opinion, nous n'acceptons ni n'assumons de responsabilité à aucune autre fin et envers aucune autre personne à laquelle le présent rapport est présenté.

RESPONSABILITÉS DU DÉPOSITAIRE

Nos fonctions et responsabilités sont décrites dans la Réglementation 34, (1), (3) et (4) de la Section 5 de la Réglementation sur les OPCVM. Elles comprennent notamment d'enquêter sur la conduite de la Société au cours de chaque exercice et d'en rendre compte aux actionnaires.

Notre rapport indiquera si, à notre avis, la Société a été gérée durant cette période conformément aux dispositions de l'Acte constitutif de la Société (l'« Acte constitutif ») et de la Réglementation sur les OPCVM. Il incombe globalement à la Société de se conformer à ces dispositions. Si la Société ne s'y est pas conformée, nous devons, en tant que Dépositaire, indiquer pourquoi tel est le cas, et décrire les mesures que nous avons prises pour remédier à la situation.

FONDEMENTS DE L'OPINION DU DÉPOSITAIRE

Le Dépositaire procède aux investigations qu'il juge raisonnablement nécessaires en vue de se conformer à ses obligations, tel que décrit dans la Réglementation 34, (1), (3) et (4) de la Section 5 de la Réglementation sur les OPCVM, et de s'assurer que, à tous égards importants, la Société a été gérée (i) en conformité avec les limitations imposées à son pouvoir relatif à l'investissement et à sa capacité d'emprunt par les dispositions de l'Acte constitutif et de la Réglementation sur les OPCVM et (ii) par ailleurs en conformité avec l'Acte constitutif et la réglementation pertinente.

OPINION

À notre avis, la Société a été gérée durant la période comptable, à tous égards importants :

- (i) conformément aux limitations imposées au pouvoir de la Société relatif à l'investissement et à sa capacité d'emprunt par son Acte constitutif, par la Réglementation sur les OPCVM et la Réglementation de 2019 (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) prise en application de l'article 48(1) de la Loi de 2013 de la Banque centrale (supervision et exécution) (Central Bank (Supervision and Enforcement) Act) (« la Réglementation sur les OPCVM de la Banque centrale ») ; et
- (ii) par ailleurs conformément aux dispositions de l'Acte constitutif, de la Réglementation sur les OPCVM et de la Réglementation sur les OPCVM de la Banque centrale.

State Street Custodial Services (Ireland) Limited,
78 Sir John Rogerson's Quay,
Dublin D02 HD32
Irlande

Date : 28 avril 2025

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited (le « Gestionnaire »), conformément à ses obligations en vertu de la Directive 2009/65/CE, telle que modifiée (la « Directive sur les OPCVM ») est tenu d'avoir des politiques et pratiques de rémunération en place pour les catégories de personnel, dont la haute direction, les preneurs de risques, les fonctions de contrôle et tous les salariés percevant une rémunération qui les classe dans la même fourchette que les membres de la haute direction et les preneurs de risque, dont les activités professionnelles ont une incidence substantielle sur les profils de risque du Gestionnaire ou de tout Organisme de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM ») géré, qui respectent et promeuvent une gestion du risque saine et efficace et n'encouragent pas une prise de risques incompatible avec les profils de risques, règles ou actes constitutifs du Gestionnaire ou de PIMCO Funds: Global Investors Series plc (la « Société »).

La politique de rémunération comprend également des informations sur l'intégration des risques en matière de durabilité dans les procédures de rémunération du Gestionnaire, comme l'exige le Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

La rémunération se compose de toutes les formes de paiements ou d'avantages accordés directement ou indirectement, mais au nom du Gestionnaire, en contrepartie des services professionnels fournis par le personnel. Cela comprend, le cas échéant : (i) toutes les formes de paiements ou d'avantages versés par le Gestionnaire ; (ii) les montants payés par la Société, y compris toute partie des commissions de performance ; et/ou (iii) tout transfert de parts ou d'actions de toute Société, en échange de services professionnels fournis par le Personnel identifié. La rémunération fixe désigne les paiements ou les avantages sans tenir compte de critères de performance. La rémunération variable correspond aux paiements ou aux avantages supplémentaires accordés en fonction des performances ou, dans certains cas, d'autres critères contractuels.

Des informations sont fournies concernant (a) le personnel du Gestionnaire ; (b) le personnel appartenant à la haute direction ; et (c) le personnel qui a la capacité d'influencer de façon importante le profil de risque du Fonds, y compris les personnes qui, bien que n'étant pas directement employées par le Gestionnaire, sont affectées par leur employeur pour fournir des services directement au Gestionnaire (« Délégués »).

Le montant de la rémunération totale accordée par le Gestionnaire à son personnel, qui a été affecté aux activités liées aux OPCVM du Gestionnaire au titre de l'exercice de ce dernier clos le 31 décembre 2024, s'élève à 165 000 EUR. Ce montant comprend une rémunération fixe de 165 000 EUR et une rémunération variable de 0 EUR. La rémunération décrite ci-dessus a été versée à 4 bénéficiaires au total.

Le montant de la rémunération globale, qui a été attribuée aux activités liées aux OPCVM du Gestionnaire pour l'exercice du Gestionnaire clos le 31 décembre 2024, accordée par celui-ci à sa haute direction s'élève à 0 \$. Pour les autres membres de son personnel dont les actions ont une incidence importante sur le profil de risque des activités liées aux OPCVM du Gestionnaire, le montant s'élève à 0 \$.

Le montant de la rémunération totale attribuée par les Délégués à leur Personnel identifié et attribuée aux compartiments au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024 s'élève à 12 809 507 \$. Ce montant comprend une rémunération fixe de 94 354 \$ et une rémunération variable de 12 715 153 \$. La rémunération décrite ci-dessus a été versée à 62 bénéficiaires au total.

Variations importantes de la composition du Portefeuille

Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund

31 décembre 2024 (non auditées)

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	154 959 792	\$ 1 544 556	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	157 901 154	\$ 1 573 848
	VALEUR NOMINALE (en milliers)			VALEUR NOMINALE (en milliers)	
IRB Infrastructure Developers Ltd. 7,110 % éch. 11/03/2032	\$ 33 400	33 489	Periama Holdings LLC 5,950 % éch. 19/04/2026	\$ 35 300	34 984
FWD Group Holdings Ltd. 8,400 % éch. 05/04/2029	24 900	25 508	Standard Chartered PLC 6,000 % éch. 26/07/2025	30 000	29 630
Obligation internationale du gouvernement philippin 6,500 % éch. 19/05/2029	PHP 1 462 410	24 922	Obligation internationale du gouvernement pakistanais 6,875 % éch. 05/12/2027	30 400	26 229
Obligation internationale du gouvernement philippin 8,000 % éch. 19/07/2031	1 318 000	24 209	Obligation internationale du gouvernement philippin 6,500 % éch. 19/05/2029	PHP 1 462 410	25 807
FWD Group Holdings Ltd. 7,635 % éch. 02/07/2031	\$ 22 500	22 500	Obligation internationale du gouvernement philippin 8,000 % éch. 19/07/2031	1 318 000	25 458
Hyundai Card Co. Ltd. 5,750 % éch. 24/04/2029	20 200	19 959	GMR Hyderabad International Airport Ltd. 4,750 % éch. 02/02/2026	\$ 25 175	24 541
Vedanta Resources Finance PLC 10,875 % éch. 17/09/2029	19 500	19 657	FWD Group Holdings Ltd. 7,635 % éch. 02/07/2031	22 500	23 993
Muthoot Finance Ltd. 7,125 % éch. 14/02/2028	19 590	19 636	Melco Resorts Finance Ltd. 4,875 % éch. 06/06/2025	23 500	23 222
Shriram Finance Ltd. 6,625 % éch. 22/04/2027	18 200	18 192	Adaro Indonesia PT 4,250 % éch. 31/10/2024	23 174	22 960
Bank of East Asia Ltd. 6,625 % éch. 13/03/2027	18 250	18 176	China Modern Dairy Holdings Ltd. 2,125 % éch. 14/07/2026	23 100	21 210
Diamond Ltd. 7,950 % éch. 28/07/2026	16 800	16 939	Hyundai Card Co. Ltd. 5,750 % éch. 24/04/2029	20 200	19 985
Adani Green Energy UP Ltd. 6,700 % éch. 12/03/2042	16 200	16 050	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/01/2032 (b)	22 090	19 515
Manappuram Finance Ltd. 7,375 % éch. 12/05/2028	15 700	15 652	Bank of East Asia Ltd. 6,625 % éch. 13/03/2027	18 250	18 374
Standard Chartered PLC 4,300 % éch. 19/08/2028	18 600	15 266	Dah Sing Bank Ltd. 7,375 % éch. 15/11/2033	17 500	18 265
City of Ulaanbaatar Mongolia 7,750 % éch. 21/08/2027	15 100	15 176	Health & Happiness International Holdings Ltd. 13,500 % éch. 26/06/2026	16 900	17 824
Vedanta Resources Finance PLC 13,875 % éch. 21/01/2027	15 177	14 309	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd. 5,500 % éch. 06/04/2025	17 700	17 536
SAEL Ltd. 7,800 % éch. 31/07/2031	14 000	14 057	République du Sri Lanka 6,850 % éch. 14/03/2024	29 100	17 316
Adani Renewable Energy RJ Ltd. 4,625 % éch. 15/10/2039	17 112	13 957	Globe Telecom, Inc. 4,200 % éch. 10/01/2035	17 700	17 128
Piramal Capital & Housing Finance Ltd. 7,800 % éch. 29/01/2028	13 800	13 803	CA Magnum Holdings 5,375 % éch. 31/10/2026	17 000	16 599

(a) Le Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du Portefeuille Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund

31 décembre 2024 (non auditées)

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	10 590 294	\$ 105 561	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	9 493 874	\$ 94 630
	VALEUR NOMINALE (en milliers)			VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Obligation internationale du gouvernement philippin 5,175 % éch. 05/09/2049	\$ 2 300	2 300	Misc Capital Two Labuan Ltd. 3,625 % éch. 06/04/2025	\$ 2 600	2 568
Obligation internationale du gouvernement philippin 6,500 % éch. 19/05/2029	PHP 125 900	2 146	SMBC Aviation Capital Finance DAC 5,450 % éch. 03/05/2028	2 100	2 096
IRB Infrastructure Developers Ltd. 7,110 % éch. 11/03/2032	\$ 2 000	2 008	Korea Electric Power Corp. Korea Electric Power Corp. 5,375 % éch. 06/04/2026	2 000	2 011
NWD Finance BVI Ltd. 6,150 % éch. 16/03/2025	2 100	1 959	Dah Sing Bank Ltd. 7,375 % éch. 15/11/2033	1 800	1 900
AIA Group Ltd. 5,375 % éch. 05/04/2034	1 900	1 911	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 4,800 % éch. 15/09/2025	1 900	1 884
Obligation internationale du gouvernement philippin 8,000 % éch. 19/07/2031	PHP 93 300	1 714	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 5,063 % éch. 12/09/2025	1 700	1 697
Pertamina Persero PT 6,500 % éch. 27/05/2041	\$ 1 600	1 707	Periama Holdings LLC 5,950 % éch. 19/04/2026	1 700	1 695
San Miguel Global Power Holdings Corp. 8,750 % éch. 12/06/2029	1 700	1 700	Indian Railway Finance Corp. Ltd. 3,570 % éch. 21/01/2032	1 900	1 674
FWD Group Holdings Ltd. 8,400 % éch. 05/04/2029	1 600	1 638	Hyundai Capital America 5,950 % éch. 21/09/2026	1 600	1 648
Vedanta Resources Finance PLC 11,250 % éch. 03/12/2031	1 600	1 634	Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp. 5,375 % éch. 11/05/2028	1 450	1 464
Hyundai Card Co. Ltd. 5,750 % éch. 24/04/2029	1 600	1 581	POSCO 5,750 % éch. 17/01/2028	1 400	1 421
Standard Chartered PLC 7,018 % éch. 08/02/2030	1 500	1 574	SK Hynix, Inc. 2,375 % éch. 19/01/2031	1 720	1 411
Obligation internationale du gouvernement sri-lankais 6,850 % éch. 03/11/2025	2 700	1 518	SoftBank Group Corp. 7,000 % éch. 08/07/2031	1 400	1 397
State Bank of India 5,125 % éch. 25/11/2029	1 500	1 500	Standard Chartered PLC 1,822 % éch. 23/11/2025	1 400	1 386
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 2,875 % éch. 12/09/2029	1 500	1 497	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd. 3,125 % éch. 16/07/2025	1 350	1 313
Diamond Ltd. 7,950 % éch. 28/07/2026	1 400	1 413	Banco Mercantil del Norte S.A. 6,750 % éch. 27/09/2024	1 260	1 260
Muthoot Finance Ltd. 7,125 % éch. 14/02/2028	1 400	1 404	AES Andes S.A. 8,150 % éch. 10/06/2055	1 200	1 228
SoftBank Group Corp. 7,000 % éch. 08/07/2031	1 400	1 400	Cathaylife Singapore Pte Ltd. 5,950 % éch. 05/07/2034	1 100	1 160
Sands China Ltd. 5,125 % éch. 08/08/2025	1 400	1 395	Obligation internationale du gouvernement singapourien 3,250 % éch. 01/06/2054	SGD 1 428	1 152

(a) Le Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du Portefeuille

Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund

31 décembre 2024 (non auditées)

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	59 826 425	\$ 596 460
	VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 01/11/2053	\$ 16 721	16 183
	ACTIONS	
NVIDIA Corp.	78 901	15 779
Microsoft Corp.	37 049	15 580
Cisco Systems, Inc.	241 338	13 516
	VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/07/2054	\$ 12 568	12 692
	ACTIONS	
Amazon.com, Inc.	63 290	11 500
	VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,875 % éch. 15/07/2034 (b)	\$ 11 124	11 423
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/05/2054	11 132	11 241
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 01/07/2053	11 543	11 229
	ACTIONS	
Philip Morris International, Inc.	94 993	10 458
Johnson & Johnson	67 466	9 972
QUALCOMM, Inc.	60 137	9 949
Medtronic PLC	111 683	9 661
Alphabet, Inc. « C »	55 579	9 214
Meta Platforms, Inc. « A »	16 308	8 563
AbbVie, Inc.	47 879	8 204
	VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/04/2026 (b)	\$ 8 228	7 839
	ACTIONS	
Apple, Inc.	35 168	7 786
	VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,500 % éch. 01/04/2054	\$ 7 206	7 055

DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	49 777 803	\$ 496 284
AbbVie, Inc.	62 117	10 756
	VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/11/2053	\$ 8 900	9 015
	ACTIONS	
TJX Cos., Inc.	65 962	7 945
	VALEUR NOMINALE (en milliers)	
TES colombien 7,750 % éch. 18/09/2030	COP 25 722 500	6 190
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 4,500 % éch. 01/04/2054	\$ 6 020	5 917
	ACTIONS	
Marathon Petroleum Corp.	33 004	5 681
Enel SpA	775 871	5 595
NXP Semiconductors NV	23 418	5 270
TotalEnergies SE	76 041	5 229
Johnson & Johnson	33 090	5 205
Caterpillar, Inc.	14 601	4 969
Cisco Systems, Inc.	101 859	4 953
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	185 000	4 809
Centene Corp.	64 776	4 807
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	8 886	4 796
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	791 000	4 563
Booking Holdings, Inc.	1 206	4 413
Honeywell International, Inc.	19 258	4 394
Alphabet, Inc. « C »	23 032	4 368

(a) Le Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
ING Groep NV 8,000 % éch. 16/05/2030	\$ 102 900	\$ 103 465	HSBC Bank Capital Funding Sterling LP 5,844 % éch. 05/11/2031	£ 66 532	\$ 88 213
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 6,600 % éch. 05/06/2034	71 900	71 900	Stichting AK Rabobank Certificaten 6,500 % éch. 29/12/2049	€ 66 000	72 149
Crédit Agricole S.A. 6,500 % éch. 23/09/2029	€ 61 900	67 983	BNP Paribas S.A. 7,750 % éch. 16/08/2029	\$ 58 065	59 290
BNP Paribas S.A. 8,000 % éch. 22/08/2031	\$ 57 100	57 100	ING Groep NV 5,750 % éch. 16/11/2026	58 400	55 440
Royal Bank of Canada 7,500 % éch. 02/05/2084	51 100	51 956	BNP Paribas S.A. 8,500 % éch. 14/08/2028	52 300	54 694
Barclays PLC 8,500 % éch. 15/06/2030	£ 39 600	49 474	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 6,600 % éch. 05/06/2034	51 100	51 548
Bank of Ireland Group PLC 6,375 % éch. 10/03/2030	€ 44 800	49 470	Électricité de France S.A. 9,125 % éch. 15/03/2033	39 600	45 078
CaixaBank S.A. 7,500 % éch. 16/01/2030	41 800	45 585	Lloyds Banking Group PLC 8,000 % éch. 27/09/2029	41 780	43 083
Banco Santander S.A. 8,000 % éch. 01/02/2034	\$ 45 400	45 350	NatWest Group PLC 4,892 % éch. 18/05/2029	43 026	43 053
Deutsche Bank AG 5,403 % éch. 11/09/2035	42 200	42 428	BNP Paribas S.A. 7,000 % éch. 16/01/2024	43 300	41 901
NatWest Group PLC 8,125 % éch. 10/11/2033	36 900	37 026	Deutsche Bank AG 5,403 % éch. 11/09/2035	42 200	41 221
Banco Santander S.A. 9,625 % éch. 21/05/2033	32 800	35 826	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 8,200 % éch. 15/01/2029	35 950	39 252
Deutsche Bank AG 7,375 % éch. 30/10/2031	€ 31 600	33 441	de Volksbank NV 7,000 % éch. 06/12/2032	€ 35 000	37 948
ABN AMRO Bank NV 6,875 % éch. 22/09/2031	30 800	33 423	NatWest Group PLC 4,445 % éch. 08/05/2030	\$ 33 800	33 117
Erste Group Bank AG 7,000 % éch. 15/04/2031	28 200	30 394	Commerzbank AG 6,500 % éch. 06/12/2032	€ 28 400	32 097
DNB Bank ASA 7,375 % éch. 30/05/2029	\$ 30 000	30 000	Banco Santander S.A. 4,375 % éch. 14/01/2026	29 200	29 515
BPCE S.A. 6,508 % éch. 18/01/2035	28 200	28 118	Erste Group Bank AG 4,250 % éch. 15/10/2027	30 200	29 487
KBC Group NV 4,750 % éch. 17/04/2035	€ 24 600	26 879	Société Générale S.A. 6,691 % éch. 10/01/2034	\$ 26 200	28 196
AIB Group PLC 7,125 % éch. 30/10/2029	24 200	25 889	UBS Group AG 4,375 % éch. 10/02/2031	35 835	27 929
Barclays PLC 7,125 % éch. 15/06/2025	£ 20 800	25 806	Permanent TSB Group Holdings PLC 13,250 % éch. 29/04/2029	€ 21 900	27 372
Lloyds Banking Group PLC 8,500 % éch. 27/03/2028	19 000	25 690	ING Groep NV 7,500 % éch. 16/02/2024	\$ 27 700	27 212
Crédit Agricole S.A. 6,251 % éch. 10/01/2035	\$ 25 600	25 600	Crédit Agricole S.A. 6,251 % éch. 10/01/2035	25 600	26 815
NatWest Group PLC 7,300 % éch. 19/11/2034	24 100	24 100	Crédit Agricole S.A. 7,250 % éch. 23/09/2028	€ 23 700	26 506
Venture Global LNG, Inc. 9,000 % éch. 30/09/2029	24 100	24 100	ING Groep NV 3,875 % éch. 16/05/2027	\$ 31 200	26 455
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 6,750 % éch. 15/06/2054	24 100	24 100	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 6,750 % éch. 15/06/2054	24 100	25 997
Wells Fargo & Co. 5,211 % éch. 03/12/2035	24 000	24 000	BPCE S.A. 6,508 % éch. 18/01/2035	24 050	24 337
Bank of Nova Scotia 8,000 % éch. 27/01/2084	24 000	24 000	Deutsche Bank AG 7,079 % éch. 10/02/2034	23 185	24 160
Intesa Sanpaolo SpA 7,700 % éch. 17/09/2025	24 100	23 941	Morgan Stanley 5,948 % éch. 19/01/2038	23 400	23 610
Commerzbank AG 7,875 % éch. 09/10/2031	€ 22 200	23 756	CaixaBank S.A. 3,625 % éch. 14/09/2028	€ 25 800	23 356
Prudential Financial, Inc. 6,500 % éch. 15/03/2054	\$ 23 200	23 200			
UniCredit SpA 5,375 % éch. 16/04/2034	€ 20 500	22 348			
RCI Banque S.A. 5,500 % éch. 09/10/2034	20 700	22 111			

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)		
5,000 % éch. 01/11/2053	\$ 10 912	\$ 10 750
Bon du Trésor britannique		
4,375 % éch. 31/07/2054	£ 5 120	6 405
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau		
2,875 % éch. 31/03/2032	€ 4 200	4 701
Obligation internationale du gouvernement australien		
4,250 % éch. 21/06/2034	AUD 4 600	3 026
DSB		
3,125 % éch. 04/09/2034	€ 2 500	2 777
Aviva PLC		
6,125 % éch. 12/09/2054	£ 2 000	2 617
Mizuho Financial Group, Inc.		
3,460 % éch. 27/08/2030	€ 2 100	2 333
Kerry Group Financial Services Unlimited Co.		
3,375 % éch. 05/03/2033	2 100	2 328
Svenska Handelsbanken AB		
3,250 % éch. 27/08/2031	2 100	2 324
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.		
3,556 % éch. 05/09/2032	2 000	2 226
Nestle Finance International Ltd.		
3,000 % éch. 23/01/2031	1 800	1 954
Oncor Electric Delivery Co. LLC		
3,500 % éch. 15/05/2031	1 800	1 951
Volkswagen Financial Services AG		
3,875 % éch. 10/09/2030	1 550	1 678
National Grid North America, Inc.		
4,061 % éch. 03/09/2036	1 500	1 675
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau		
2,375 % éch. 04/10/2029	1 500	1 663
Knorr-Bremse AG		
3,250 % éch. 30/09/2032	1 500	1 648
Amprion GmbH		
3,125 % éch. 27/08/2030	1 500	1 637
iliad S.A.		
4,250 % éch. 15/12/2029	1 500	1 612
Commerzbank AG		
4,125 % éch. 20/02/2037	1 500	1 577
Macquarie Bank Ltd.		
3,202 % éch. 17/09/2029	1 400	1 543

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau		
1,375 % éch. 07/06/2032	€ 5 600	\$ 5 550
Bon du Trésor britannique		
0,875 % éch. 31/07/2033	£ 3 900	3 760
NTT Finance Corp.		
4,239 % éch. 25/07/2025	\$ 2 900	2 891
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau		
2,000 % éch. 15/11/2029	€ 2 600	2 677
Verizon Communications, Inc.		
1,500 % éch. 18/09/2030	\$ 3 110	2 557
UniCredit SpA		
5,850 % éch. 15/11/2027	€ 2 200	2 534
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.		
1,900 % éch. 15/06/2028	\$ 2 700	2 401
CaixaBank S.A.		
3,750 % éch. 07/09/2029	€ 1 900	2 180
ABN AMRO Bank NV		
2,470 % éch. 13/12/2029	\$ 2 400	2 100
Santander UK Group Holdings PLC		
2,896 % éch. 15/03/2032	2 400	2 027
Hyundai Capital America		
5,800 % éch. 26/06/2025	1 700	1 710
Aviva PLC		
6,125 % éch. 12/09/2054	£ 1 200	1 594
Argenta Spaarbank NV		
3,125 % éch. 06/02/2034	€ 1 400	1 589
Macquarie Bank Ltd.		
3,202 % éch. 17/09/2029	1 400	1 558
Cooperative Rabobank UA		
3,331 % éch. 16/07/2028	1 400	1 547
Bon du Trésor britannique		
4,375 % éch. 31/07/2054	£ 1 120	1 429
AIB Group PLC		
4,625 % éch. 23/07/2029	€ 1 300	1 429
Landwirtschaftliche Rentenbank		
3,250 % éch. 26/09/2033	1 200	1 394
POSCO		
4,875 % éch. 23/01/2027	\$ 1 400	1 376
République d'Allemagne		
0,000 % éch. 15/08/2031	€ 1 400	1 339
Union européenne		
0,000 % éch. 04/10/2030	1 400	1 327
Ferrovie dello Stato Italiane SpA		
3,750 % éch. 14/04/2027	1 200	1 314
Billets du Trésor américain		
4,125 % éch. 31/07/2028	\$ 1 200	1 206
Bank of Nova Scotia		
3,500 % éch. 17/04/2029	€ 1 100	1 198
Société Générale S.A.		
0,625 % éch. 02/12/2027	1 200	1 186
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.		
2,472 % éch. 14/01/2029	\$ 1 300	1 151
CPPIB Capital, Inc.		
3,125 % éch. 11/06/2029	€ 1 000	1 148
Schneider Electric SE		
3,250 % éch. 10/10/2035	1 000	1 088
Air Products and Chemicals, Inc.		
4,750 % éch. 08/02/2031	\$ 1 100	1 073
Banque internationale pour la reconstruction et le développement		
4,000 % éch. 27/08/2026	1 065	1 066
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co.		
3,500 % éch. 02/05/2052	1 200	1 062
NXP BV		
2,500 % éch. 11/05/2031	1 200	999
Banque internationale pour la reconstruction et le développement		
2,125 % éch. 03/03/2025	1 000	990
E.ON SE		
4,125 % éch. 25/03/2044	€ 900	982
Nemak S.A.B. de C.V.		
2,250 % éch. 20/07/2028	1 000	964
JSW Hydro Energy Ltd.		
4,125 % éch. 18/05/2031	\$ 1 064	944

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,375 % éch. 15/10/2028 (a)	\$ 37 519	\$ 37 931
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,875 % éch. 15/07/2034 (a)	24 594	24 345
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/03/2054	21 098	21 545
Bon du Trésor britannique 0,125 % éch. 10/08/2028	£ 15 450	19 373
Obligation internationale du gouvernement français 3,400 % éch. 25/07/2029	€ 15 396	19 234
Bon du Trésor britannique 0,125 % éch. 22/03/2029	£ 13 507	16 835
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,125 % éch. 15/04/2028 (a)	\$ 16 285	16 457
Fannie Mae 4,000 % éch. 01/10/2052	16 998	15 888
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % éch. 15/07/2032 (a)	11 642	10 275
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,250 % éch. 15/04/2028 (a)	9 748	9 674
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,625 % éch. 15/10/2029 (a)	9 404	9 384
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % éch. 15/07/2027 (a)	9 254	9 006
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,864 % éch. 15/10/2028	€ 6 700	7 343
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,875 % éch. 15/01/2029 (a)	\$ 6 231	6 049
Fannie Mae 4,000 % éch. 01/09/2052	5 999	5 608
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,250 % éch. 15/07/2029 (a)	5 531	5 259
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % éch. 15/01/2026 (a)	5 261	5 087
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,750 % éch. 15/01/2034 (a)	4 698	4 589
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,800 % éch. 15/05/2036	€ 4 080	4 420
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,750 % éch. 15/07/2028 (a)	\$ 4 345	4 114
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,125 % éch. 15/02/2054 (a)	2 711	2 660

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,250 % éch. 15/01/2025 (a)	\$ 58 186	\$ 57 682
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,500 % éch. 17/07/2024 (a)	45 002	43 924
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/04/2025 (a)	37 286	36 350
Bon du Trésor britannique indexé sur l'inflation 2,500 % éch. 17/07/2024	£ 6 400	30 779
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/10/2026 (a)	\$ 30 712	29 743
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/10/2025 (a)	22 333	21 958
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % éch. 15/07/2025 (a)	20 668	20 343
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,375 % éch. 15/01/2025 (a)	17 434	17 458
Obligation internationale du gouvernement français 0,100 % éch. 01/03/2025	€ 15 537	17 114
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/04/2026 (a)	\$ 17 075	16 654
Fannie Mae 4,000 % éch. 01/10/2052	16 998	15 818
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/07/2026 (a)	14 750	14 595
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/07/2031 (a)	13 831	12 108
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,625 % éch. 15/10/2027 (a)	11 492	11 458
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % éch. 15/07/2032 (a)	9 331	8 487
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,400 % éch. 15/05/2030	€ 7 744	7 917
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,875 % éch. 15/01/2029 (a)	\$ 7 172	6 826
Fannie Mae 4,000 % éch. 01/09/2052	5 999	5 583
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,875 % éch. 15/07/2034 (a)	4 409	4 532
Obligation internationale du gouvernement japonais 0,100 % éch. 10/03/2029	¥ 621 435	4 515

(a) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du Portefeuille

Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund

31 décembre 2024 (non auditées)

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	8 326 453	\$ 82 998	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	7 468 260	\$ 74 440
	VALEUR NOMINALE (en milliers)			VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,125 % éch. 15/04/2029 (b)	\$ 12 847	12 813	Billets du Trésor américain 4,125 % éch. 31/10/2029	\$ 7 200	7 162
Billets du Trésor américain 4,125 % éch. 31/10/2029	7 200	7 181	Billets du Trésor américain 4,625 % éch. 30/04/2029	6 000	6 034
Billets du Trésor américain 4,625 % éch. 30/04/2029	6 000	5 991	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,125 % éch. 15/04/2029 (b)	3 025	3 026
Boeing Co. 6,298 % éch. 01/05/2029	1 700	1 700	Billets du Trésor américain 0,500 % éch. 31/10/2027	2 800	2 455
Chanel Ceres PLC 1,000 % éch. 31/07/2031	€ 1 400	1 315	Boston Scientific Corp. 2,650 % éch. 01/06/2030	2 200	1 963
Wynn Resorts Finance LLC 7,125 % éch. 15/02/2031	\$ 1 250	1 293	JPMorgan Chase & Co. 3,540 % éch. 01/05/2028	1 900	1 845
Lloyds Banking Group PLC 5,679 % éch. 05/01/2035	1 200	1 201	Boeing Co. 6,298 % éch. 01/05/2029	1 700	1 791
AerCap Ireland Capital DAC 3,300 % éch. 30/01/2032	1 200	1 026	Obligation internationale du gouvernement sud-africain 10,500 % éch. 21/12/2026	ZAR 26 800	1 453
Williams Cos., Inc. 5,150 % éch. 15/03/2034	1 000	1 020	Lloyds Banking Group PLC 5,679 % éch. 05/01/2035	\$ 1 200	1 211
BPCE S.A. 7,003 % éch. 19/10/2034	900	992	AerCap Ireland Capital DAC 2,875 % éch. 14/08/2024	1 150	1 135
Boston Scientific Corp. 2,650 % éch. 01/06/2030	1 100	959	Netflix, Inc. 4,875 % éch. 15/04/2028	1 100	1 102
B.C. Unlimited Liability Co. 6,107 % éch. 20/09/2030	900	898	AerCap Ireland Capital DAC 3,300 % éch. 30/01/2032	1 200	1 052
Crown Castle, Inc. 5,600 % éch. 01/06/2029	800	809	B.C. Unlimited Liability Co. 6,107 % éch. 20/09/2030	900	892
Live Nation Entertainment, Inc. 3,750 % éch. 15/01/2028	800	740	Crown Castle, Inc. 5,600 % éch. 01/06/2029	800	823
Aircastle Ltd. 6,500 % éch. 18/07/2028	725	738	Market Bidco Finco PLC 4,750 % éch. 04/11/2027	€ 800	819
JetBlue Airways Corp. 9,875 % éch. 20/09/2031	700	738	Ashtead Capital, Inc. 4,375 % éch. 15/08/2027	\$ 800	787
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 8,875 % éch. 28/02/2035	ZAR 14 412	729	Plains All American Pipeline LP 4,500 % éch. 15/12/2026	800	785
Amgen, Inc. 5,250 % éch. 02/03/2033	\$ 700	715	Wynn Resorts Finance LLC 7,125 % éch. 15/02/2031	750	770
Weyerhæuser Co. 7,375 % éch. 15/03/2032	600	685	United Rentals North America, Inc. 3,875 % éch. 15/11/2027	800	753

(a) Le Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	138 957 686	\$ 1 385 255	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	124 798 816	\$ 1 244 100
	VALEUR NOMINALE (en milliers)			VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Obligations du Trésor américain 4,125 % éch. 15/08/2044	\$ 244 900	246 815	Charter Communications Operating LLC 6,343 % éch. 01/02/2027	\$ 41 703	41 693
Obligation internationale du gouvernement mexicain 4,000 % éch. 24/08/2034	MXN 1 135 530	51 208		ACTIONS	
Rockford Tower Europe CLO DAC 4,468 % éch. 24/04/2037	€ 44 300	48 010	PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund (a)	3 514 066	36 230
Union européenne 3,000 % éch. 04/12/2034	41 710	44 678		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % éch. 15/07/2025 (b)	\$ 40 229	39 254	Volvo Car AB 4,250 % éch. 31/05/2028	€ 29 900	32 537
Obligation internationale du gouvernement chilien 4,850 % éch. 22/01/2029	33 000	32 923	NE Property BV 3,375 % éch. 14/07/2027	25 250	27 271
Stratton Mortgage Funding PLC 5,701 % éch. 25/06/2049	£ 19 000	24 204	Imperial Brands Finance Netherlands BV 1,750 % éch. 18/03/2033	28 800	26 177
Cumulus Static CLO DAC 4,223 % éch. 15/11/2033	€ 22 100	23 913	Vmed O2 UK Financing PLC 4,000 % éch. 31/01/2029	£ 22 925	25 689
Towd Point Mortgage Funding PLC 5,719 % éch. 20/07/2053	£ 18 000	22 384	Altice Financing S.A. 5,750 % éch. 15/08/2029	\$ 26 500	21 899
SBA Tower Trust 4,831 % éch. 15/10/2029	\$ 21 800	21 800	Bon du Trésor britannique 4,375 % éch. 31/07/2054	£ 16 000	20 629
CQP Holdco LP 5,500 % éch. 15/06/2031	23 125	21 750	G City Europe Ltd. 4,250 % éch. 11/09/2025	€ 19 820	20 554
Obligation internationale du gouvernement brésilien 7,125 % éch. 13/05/2054	21 700	21 595	Syngenta Finance NV 4,892 % éch. 24/04/2025	\$ 19 895	19 597
Iridium Capital PLC 9,250 % éch. 18/06/2029	€ 19 525	21 031	Virgin Media Secured Finance PLC 4,250 % éch. 15/01/2030	£ 17 900	19 367
Obligations du Trésor américain 4,625 % éch. 15/05/2044	\$ 19 900	20 804	Nexi SpA 2,125 % éch. 30/04/2029	€ 17 550	17 939
Jubilee Place BV 3,643 % éch. 17/09/2060	€ 19 400	20 769	Organon & Co. 2,875 % éch. 30/04/2028	17 550	17 708
Obligation internationale du gouvernement paraguayen 6,000 % éch. 09/02/2036	\$ 20 500	20 562	Obligation internationale du gouvernement albanais 3,500 % éch. 16/06/2027	16 800	17 555
Anchorage Capital Europe CLO DAC 4,278 % éch. 15/10/2038	€ 18 900	20 532	Globalworth Real Estate Investments Ltd. 3,000 % éch. 29/03/2025	16 606	16 745
Auto ABS Spanish Loans 3,713 % éch. 28/09/2038	18 400	20 503	Rockies Express Pipeline LLC 4,800 % éch. 15/05/2030	\$ 15 100	13 992
Bon du Trésor britannique 4,375 % éch. 31/07/2054	£ 16 000	20 228	Cellnex Finance Co. S.A. 2,000 % éch. 15/09/2032	€ 14 400	13 892
			Deutsche Bank AG 5,882 % éch. 08/07/2031	\$ 13 525	13 570
			Aroundtown S.A. 5,375 % éch. 21/03/2029	14 700	13 270

(a) Le Fonds Diversified Income Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du Portefeuille

Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund

31 décembre 2024 (non auditées)

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	4 263 707	\$ 42 507	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	4 414 444	\$ 44 007
	VALEUR NOMINALE (en milliers)		PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds US Short-Term Fund (a)	1 027 400	10 459
Obligations du Trésor américain 4,750 % éch. 15/11/2043	\$ 3 000	3 167		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Obligations du Trésor américain 4,625 % éch. 15/05/2044	3 000	3 136	Charter Communications Operating LLC 6,343 % éch. 01/02/2027	\$ 2 555	2 554
Union européenne 3,000 % éch. 04/12/2034	€ 2 100	2 249	Obligation internationale du gouvernement mexicain 5,400 % éch. 09/02/2028	2 350	2 354
Rockford Tower Europe CLO DAC 4,468 % éch. 24/04/2037	2 000	2 168	Organon & Co. 2,875 % éch. 30/04/2028	€ 2 175	2 195
Cumulus Static CLO DAC 4,223 % éch. 15/11/2033	2 000	2 164	Avolon TLB Borrower U.S. LLC 6,120 % éch. 24/06/2030	\$ 2 140	2 142
Aurium CLO DAC 3,769 % éch. 22/06/2034	2 000	2 153	BNP Paribas S.A. 1,904 % éch. 30/09/2028	2 325	2 083
Obligation internationale du gouvernement mexicain 4,000 % éch. 24/08/2034	MXN 41 704	2 087	Imperial Brands Finance Netherlands BV 1,750 % éch. 18/03/2033	€ 2 375	2 038
Obligations du Trésor américain 4,125 % éch. 15/08/2044	\$ 1 900	1 824	Gaci First Investment Co. 4,750 % éch. 14/02/2030	\$ 2 000	1 989
Obligation internationale du gouvernement mexicain 6,000 % éch. 07/05/2036	1 600	1 587	Fairfax Financial Holdings Ltd. 2,750 % éch. 29/03/2028	€ 1 700	1 796
Bon du Trésor britannique 4,375 % éch. 31/07/2054	£ 1 200	1 517	Virgin Money UK PLC 4,000 % éch. 03/09/2027	£ 1 400	1 788
	ACTIONS		Nexi SpA 2,125 % éch. 30/04/2029	€ 1 775	1 788
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds US Short-Term Fund (a)	126 907	1 291	Obligation internationale du gouvernement saoudien 4,875 % éch. 18/07/2033	\$ 1 775	1 729
	VALEUR NOMINALE (en milliers)		United Airlines Pass-Through Trust 5,875 % éch. 15/04/2029	1 660	1 676
Barings Euro CLO DAC 4,066 % éch. 25/07/2035	€ 1 000	1 067	NE Property BV 3,375 % éch. 14/07/2027	€ 1 500	1 619
Golub Capital Partners CLO Ltd. 5,936 % éch. 25/10/2034	\$ 1 000	1 000	Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc. 4,978 % éch. 25/08/2036	\$ 1 659	1 614
UKG, Inc. 6,875 % éch. 01/02/2031	1 000	1 000	Virgin Media Secured Finance PLC 4,250 % éch. 15/01/2030	£ 1 400	1 586
Obligation internationale du gouvernement chilien 4,850 % éch. 22/01/2029	1 000	999	HSBC Holdings PLC 5,210 % éch. 11/08/2028	\$ 1 600	1 583
Cotiviti Corp. 7,303 % éch. 01/05/2031	1 000	995	Ford Motor Credit Co. LLC 2,330 % éch. 25/11/2025	€ 1 500	1 577
Obligation internationale du gouvernement panaméen 3,750 % éch. 16/03/2025	1 000	975	Bon du Trésor britannique 4,375 % éch. 31/07/2054	£ 1 200	1 547
Blackrock European CLO DAC 4,195 % éch. 17/07/2034	€ 900	972			
Iridium Capital PLC 9,250 % éch. 18/06/2029	900	969			

(a) Le Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO ESG Income Fund (a)	506 420	\$ 5 094	PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund (a)	352 401	\$ 4 208
			PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund (a)	147 887	1 600
	VALEUR NOMINALE (en milliers)			VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Obligations du Trésor américain 4,125 % éch. 15/08/2044	\$ 900	890	Freddie Mac 4,500 % éch. 01/03/2053	\$ 991	918
Rockford Tower Europe CLO DAC 4,468 % éch. 24/04/2037	€ 500	542	Fannie Mae 5,000 % éch. 01/04/2053	904	891
Cumulus Static CLO DAC 4,223 % éch. 15/11/2033	500	541	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,500 % éch. 01/05/2053	849	827
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,500 % éch. 01/12/2053	\$ 502	500	Bank of America Corp. 6,204 % éch. 10/11/2028	400	418
Obligation internationale du gouvernement turc 9,125 % éch. 13/07/2030	400	447	NatWest Group PLC 0,780 % éch. 26/02/2030	€ 400	395
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/02/2054	300	306	SBA Communications Corp. 3,125 % éch. 01/02/2029	\$ 425	377
Obligation internationale du gouvernement polonais 3,625 % éch. 11/01/2034	€ 250	272	Tenet Healthcare Corp. 4,625 % éch. 15/06/2028	350	334
Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd. 0,000 % éch. 11/04/2043	\$ 250	250	Morgan Stanley 5,123 % éch. 01/02/2029	330	333
Obligation internationale du gouvernement de République dominicaine 6,600 % éch. 01/06/2036	250	250	Netflix, Inc. 4,875 % éch. 15/06/2030	300	300
Volkswagen Leasing GmbH 3,875 % éch. 11/10/2028	€ 200	217	Cellnex Finance Co. S.A. 2,000 % éch. 15/09/2032	€ 300	289
SCF Rahoituspalvelut DAC 3,381 % éch. 25/06/2034	200	217	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/02/2054	\$ 261	268
Obligation internationale du gouvernement roumain 5,625 % éch. 30/05/2037	200	214	Prime Security Services Borrower LLC 6,250 % éch. 15/01/2028	250	244
Morgan Stanley 5,831 % éch. 19/04/2035	\$ 200	212	Grifols S.A. 2,250 % éch. 15/11/2027	€ 250	244
Obligation internationale du gouvernement roumain 5,625 % éch. 22/02/2036	€ 200	209	Haleon U.S. Capital LLC 3,375 % éch. 24/03/2029	\$ 250	238
Obligation internationale du gouvernement colombien 8,000 % éch. 14/11/2035	\$ 200	203	Boise Cascade Co. 4,875 % éch. 01/07/2030	250	238
SBA Tower Trust 4,831 % éch. 15/10/2029	200	200	Sensata Technologies BV 4,000 % éch. 15/04/2029	250	234
Smurfit Kappa Treasury ULC 5,200 % éch. 15/01/2030	200	200	Obligation internationale du gouvernement roumain 7,625 % éch. 17/01/2053	200	220
Obligation internationale du gouvernement brésilien 6,125 % éch. 22/01/2032	200	199	CVS Health Corp. 3,750 % éch. 01/04/2030	225	212
Türkiye Varlık Fonu Yonetimi A/S 8,250 % éch. 14/02/2029	200	199			
Obligation internationale du gouvernement ivoirien 7,625 % éch. 30/01/2033	200	197			

(a) Le Fonds Diversified Income ESG Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	86 985 073	\$ 867 152	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	85 956 175	\$ 856 900
	VALEUR NOMINALE (en milliers)			VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,375 % éch. 15/07/2033 (b)	\$ 100 885	98 097	Billets du Trésor américain 1,250 % éch. 31/08/2024	\$ 84 500	83 137
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,875 % éch. 15/07/2034 (b)	84 800	85 708	Obligation internationale du gouvernement sud-africain 10,500 % éch. 21/12/2026	ZAR 891 100	52 646
	ACTIONS		Brazil Letras do Tesouro Nacional 4,000 % éch. 01/04/2054	BRL 266 600	49 209
AT&T, Inc.	2 414 500	54 761	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % éch. 01/04/2025	287 500	47 550
Exxon Mobil Corp.	445 600	53 165	Fannie Mae 4,000 % éch. 01/09/2052	\$ 17 573	16 352
Amazon.com, Inc.	254 000	51 463	Fannie Mae 4,000 % éch. 01/07/2052	16 998	15 818
	VALEUR NOMINALE (en milliers)		Fannie Mae 4,000 % éch. 01/10/2052	16 509	15 362
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % éch. 01/04/2025	BRL 287 500	49 140	Aroundtown S.A. 5,375 % éch. 21/03/2029	16 200	14 970
Obligation internationale du gouvernement péruvien 6,950 % éch. 12/08/2031	PEN 152 600	41 918	Fannie Mae 4,000 % éch. 01/10/2052	15 998	14 887
Obligation internationale du gouvernement péruvien 6,150 % éch. 12/08/2032	134 300	33 884	Fannie Mae 4,000 % éch. 01/04/2054	12 110	11 267
Obligation internationale du gouvernement péruvien 7,300 % éch. 12/08/2033	99 100	27 226	Telecom Italia SpA 7,875 % éch. 31/07/2028	€ 5 900	7 066
	ACTIONS		DISH Network Corp. 11,750 % éch. 15/11/2027	\$ 6 400	6 530
Apple, Inc.	113 600	25 560	CPI Property Group S.A. 1,625 % éch. 23/04/2027	€ 6 650	6 078
	VALEUR NOMINALE (en milliers)		Atrium Finance PLC 2,625 % éch. 05/09/2027	5 200	4 555
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 8,000 % éch. 31/01/2030	ZAR 477 100	24 078	Virgin Media Secured Finance PLC 4,250 % éch. 15/01/2030	£ 4 000	4 436
Obligation internationale du gouvernement péruvien 6,950 % éch. 12/08/2031	PEN 71 100	19 642	HSBC Holdings PLC 2,871 % éch. 22/11/2032	\$ 5 000	4 260
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,750 % éch. 15/01/2034 (b)	\$ 17 783	17 762	Sabine Pass Liquefaction LLC 4,200 % éch. 15/03/2028	4 000	3 936
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 8,500 % éch. 31/01/2037	ZAR 405 000	17 571	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 4,000 % éch. 01/08/2052	4 200	3 908
Fannie Mae 4,000 % éch. 01/09/2052	\$ 17 573	16 425	Eurosail PLC 5,096 % éch. 13/03/2045	£ 3 000	3 784
Fannie Mae 4,000 % éch. 01/07/2052	16 998	15 888			
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 9,000 % éch. 31/01/2040	ZAR 362 150	15 820			
Obligation internationale du gouvernement péruvien 6,900 % éch. 12/08/2037	PEN 62 200	15 773			
Fannie Mae 4,000 % éch. 01/10/2052	\$ 16 509	15 430			

(a) Le Fonds Dynamic Bond Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 01/11/2054	\$ 230 040	€ 209 104	PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds Income Fund (a)	11 610 774	€ 199 646
République d'Allemagne 2,300 % éch. 15/02/2033	€ 122 400	122 081	PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)	1 536 500	150 421
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/06/2054	\$ 110 040	105 154		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
			République d'Allemagne 2,300 % éch. 15/02/2033	€ 116 800	118 661
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds Income Fund (a)	5 137 457	86 755	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % éch. 15/07/2032 (b)	\$ 126 825	106 210
iShares Physical Gold ETC	1 217 600	45 262		ACTIONS	
	VALEUR NOMINALE (en milliers)		PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds Managed Futures Strategy Fund (a)	4 458 785	42 335
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,375 % éch. 15/10/2028 (b)	\$ 48 043	45 135		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
London Wall Mortgage Capital PLC 5,718 % éch. 15/05/2057	£ 35 000	40 680	CVS Health Corp. 5,000 % éch. 20/02/2026	\$ 29 300	26 911
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,125 % éch. 15/04/2029 (b)	\$ 41 998	39 174		ACTIONS	
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,375 % éch. 15/07/2033 (b)	39 822	34 622	Microsoft Corp. 66 142	26 400	
Henley CLO DAC 4,076 % éch. 25/04/2034	€ 30 000	30 000	Apple, Inc. 114 859	23 903	
	ACTIONS		PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO Capital Securities Fund (a)	2 064 482	21 638
Microsoft Corp. 75 362	29 001		Kanadevia Corp. 2 829 100	19 921	
Apple, Inc. 142 066	24 161		Meta Platforms, Inc. « A » 35 705	18 955	
	VALEUR NOMINALE (en milliers)		Lam Research Corp. 22 880	18 829	
GS Mortgage Securities Corp. Trust 3,721 % éch. 10/02/2037	\$ 28 400	24 055	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. 764 809	18 818	
Tower Bridge Funding PLC 0,000 % éch. 20/12/2066	£ 20 000	23 752	Amazon.com, Inc. 93 783	18 631	
Red & Black Auto Italy SRL 3,673 % éch. 28/07/2036	€ 23 700	23 700	ABB Ltd. 394 483	17 996	
Ares European CLO DAC 4,135 % éch. 17/04/2032	23 005	22 937	Alphabet, Inc. « A » 112 611	17 960	
	ACTIONS		Vestas Wind Systems A/S 714 100	17 794	
Johnson & Johnson 151 082	21 221		Samsung Electronics Co. Ltd. 314 755	15 597	
	VALEUR NOMINALE (en milliers)		KLA Corp. 23 720	15 590	
Sabadell Consumo FT 3,595 % éch. 22/10/2035	€ 20 000	20 000		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos 3,905 % éch. 25/02/2034	20 000	20 000	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % éch. 15/07/2025 (b)	\$ 17 247	15 534
Golden Bar Securitisation SRL 3,669 % éch. 22/09/2043	20 000	20 000			

(a) Le Fonds Dynamic Multi-Asset Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	248 136 300	\$ 2 473 409	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	250 454 582	\$ 2 496 500
	VALEUR NOMINALE (en milliers)			VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,500 % éch. 01/03/2029	MXN 8 473 070	417 878	Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,500 % éch. 01/03/2029	MXN 6 786 760	329 198
Obligation internationale du gouvernement mexicain 3,000 % éch. 03/12/2026	4 656 705	234 235	Obligation internationale du gouvernement mexicain 3,000 % éch. 03/12/2026	4 682 009	230 106
Obligation internationale du gouvernement malaisien 2,632 % éch. 15/04/2031	MYR 680 200	140 743	Obligation internationale du gouvernement malaisien 2,632 % éch. 15/04/2031	MYR 575 963	117 956
Obligation internationale du gouvernement philippin 6,250 % éch. 28/02/2029	PHP 7 443 700	128 400	Obligation internationale du gouvernement sud-africain 10,500 % éch. 21/12/2026	ZAR 1 785 300	102 236
Obligation internationale du gouvernement mexicain 4,000 % éch. 24/08/2034	MXN 2 480 027	118 977	Obligation du gouvernement thaïlandais 2,400 % éch. 17/03/2029	THB 3 562 989	99 776
Obligation internationale du gouvernement péruvien 6,950 % éch. 12/08/2031	PEN 364 900	100 064	Obligation internationale du gouvernement sud-africain 8,000 % éch. 31/01/2030	ZAR 1 651 400	85 467
Obligation internationale du gouvernement indonésien 6,750 % éch. 15/07/2035	IDR 1 428 465 000	91 560	Obligation internationale du gouvernement malaisien 3,885 % éch. 15/08/2029	MYR 380 390	83 746
Obligation internationale du gouvernement polonais 4,750 % éch. 25/07/2029	PLN 345 130	85 294	Obligation internationale du gouvernement thaïlandais 3,450 % éch. 17/06/2043	THB 2 506 640	81 472
Obligation internationale du gouvernement indonésien 6,500 % éch. 15/07/2030	IDR 1 353 922 000	84 419	Obligation internationale du gouvernement philippin 8,000 % éch. 19/07/2031	PHP 3 744 970	72 102
Obligation internationale du gouvernement malaisien 3,885 % éch. 15/08/2029	MYR 390 680	84 151	Obligation internationale du gouvernement mexicain 2,750 % éch. 27/11/2031	MXN 1 389 951	70 921
Obligation internationale du gouvernement thaïlandais 3,450 % éch. 17/06/2043	THB 2 779 887	82 636	Obligation internationale du gouvernement indonésien 6,750 % éch. 15/07/2035	IDR 1 089 425 000	68 972
TES colombien 11,500 % éch. 25/07/2046	COP 327 660 500	79 076	TES colombien 9,250 % éch. 28/05/2042	COP 323 897 500	67 318
Obligation internationale du gouvernement péruvien 6,150 % éch. 12/08/2032	PEN 294 500	77 396	Bonos de la Tesorería de la República en Pesos 5,000 % éch. 01/10/2028	CLP 62 190 000	65 853
Banque de développement asiatique 6,720 % éch. 08/02/2028	INR 6 253 880	74 944	Obligation internationale du gouvernement thaïlandais 3,390 % éch. 17/06/2037	THB 2 116 135	63 296
Banque asiatique d'investissement pour les infrastructures 7,000 % éch. 01/03/2029	6 090 600	73 118	Obligation internationale du gouvernement péruvien 6,950 % éch. 12/08/2031	PEN 229 800	62 537
Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,000 % éch. 31/07/2053	MXN 1 701 700	69 927	Obligation internationale du gouvernement polonais 5,000 % éch. 25/10/2034	PLN 264 600	62 232
Obligation internationale du gouvernement philippin 8,000 % éch. 19/07/2031	PHP 3 744 970	69 133	Obligation internationale du gouvernement hongrois 6,750 % éch. 22/10/2028	HUF 20 706 600	56 029
Bonos de la Tesorería de la República en Pesos 4,700 % éch. 01/09/2030	CLP 63 150 000	66 681	Banque de développement asiatique 6,720 % éch. 08/02/2028	INR 4 735 640	56 027
Obligation internationale du gouvernement polonais 5,750 % éch. 25/04/2029	PLN 261 600	65 121	Obligation internationale du gouvernement polonais 2,750 % éch. 25/04/2028	PLN 243 700	55 827

(a) Le Fonds Emerging Local Bond Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du Portefeuille Fonds Emerging Local Bond ESG Fund

31 décembre 2024 (non auditées)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024				VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			
Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,500 % éch. 01/03/2029	MXN	284 600	\$ 13 940	Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,500 % éch. 01/03/2029	MXN	240 370	\$ 11 657
Obligation internationale du gouvernement philippin 6,250 % éch. 28/02/2029	PHP	291 700	5 031	Obligation internationale du gouvernement malaisien 2,632 % éch. 15/04/2031	MYR	22 850	4 678
Obligation internationale du gouvernement mexicain 4,000 % éch. 24/08/2034	MXN	87 128	4 246	Obligation internationale du gouvernement philippin 8,000 % éch. 19/07/2031	PHP	154 150	2 975
Obligation internationale du gouvernement malaisien 2,632 % éch. 15/04/2031	MYR	18 970	3 905	Obligation internationale du gouvernement mexicain 3,000 % éch. 03/12/2026	MXN	56 898	2 818
Obligation internationale du gouvernement indonésien 7,375 % éch. 15/10/2030	IDR	50 609 000	3 387	Obligation internationale du gouvernement malaisien 3,885 % éch. 15/08/2029	MYR	12 240	2 632
Obligation internationale du gouvernement polonais 4,750 % éch. 25/07/2029	PLN	12 500	3 114	Obligation internationale du gouvernement mexicain 2,750 % éch. 27/11/2031	MXN	50 765	2 575
Obligation internationale du gouvernement mexicain 3,000 % éch. 03/12/2026	MXN	56 355	3 028	Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos 5,000 % éch. 01/10/2028	CLP	2 145 000	2 287
Obligation internationale du gouvernement mexicain 7,000 % éch. 03/09/2026		52 500	2 953	Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,000 % éch. 31/07/2053	MXN	56 460	2 222
Obligation internationale du gouvernement péruvien 6,950 % éch. 12/08/2031	PEN	10 700	2 919	Obligation internationale du gouvernement thaïlandais 3,450 % éch. 17/06/2043	THB	67 863	2 158
Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,000 % éch. 31/07/2053	MXN	69 860	2 869	Obligation internationale du gouvernement roumain 4,150 % éch. 26/01/2028	RON	10 000	2 101
Obligation internationale du gouvernement philippin 8,000 % éch. 19/07/2031	PHP	154 150	2 840	Bon du Trésor britannique 4,375 % éch. 31/07/2054	£	1 700	2 083
Banque asiatique d'investissement pour les infrastructures 7,000 % éch. 01/03/2029	INR	220 700	2 646	Obligation internationale du gouvernement sud- africain 10,500 % éch. 21/12/2026	ZAR	35 100	2 080
Obligation internationale du gouvernement de République tchèque 1,000 % éch. 26/06/2026	CZK	58 100	2 352	Obligation internationale du gouvernement polonais 7,500 % éch. 25/07/2028	PLN	7 700	2 063
Obligation internationale du gouvernement mexicain 7,750 % éch. 13/11/2042	MXN	58 700	2 344	Obligation internationale du gouvernement péruvien 6,950 % éch. 12/08/2031	PEN	7 400	2 004
Obligation internationale du gouvernement péruvien 7,300 % éch. 12/08/2033	PEN	8 000	2 202	Obligation internationale du gouvernement mexicain 7,750 % éch. 29/05/2031	MXN	41 600	1 992
Obligation internationale du gouvernement polonais 5,750 % éch. 25/04/2029	PLN	8 600	2 183	Obligation internationale du gouvernement thaïlandais 3,390 % éch. 17/06/2037	THB	68 907	1 979
Banque de développement asiatique 6,720 % éch. 08/02/2028	INR	180 380	2 164	TES colombien 9,250 % éch. 28/05/2042	COP	9 021 500	1 888
Banque Internationale pour la reconstruction et le développement 8,250 % éch. 21/12/2026	ZAR	40 000	2 104	Obligation du gouvernement thaïlandais 2,650 % éch. 17/06/2028	THB	60 024	1 695
Bon du Trésor britannique 4,375 % éch. 31/07/2054	£	1 700	2 057	Obligation internationale du gouvernement polonais 6,000 % éch. 25/10/2033	PLN	6 700	1 690
Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,000 % éch. 24/05/2035	MXN	38 000	1 996	TES colombien 6,250 % éch. 09/07/2036	COP	9 389 900	1 643
TES colombien 9,250 % éch. 28/05/2042	COP	9 021 500	1 933	Obligation internationale du gouvernement mexicain 7,750 % éch. 13/11/2042	MXN	40 100	1 594
TES colombien 11,500 % éch. 25/07/2046		7 951 600	1 928	Obligation internationale du gouvernement mexicain 7,000 % éch. 03/09/2026		32 100	1 587
Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,000 % éch. 07/11/2047	MXN	43 500	1 854	Obligation internationale du gouvernement sud- africain 8,000 % éch. 31/01/2030	ZAR	30 500	1 559
Obligation internationale du gouvernement malaisien 3,885 % éch. 15/08/2029	MYR	8 590	1 841	Obligation internationale du gouvernement mexicain 4,000 % éch. 24/08/2034	MXN	30 164	1 539
Obligation internationale du gouvernement roumain 4,150 % éch. 26/01/2028	RON	9 000	1 826	Obligation internationale du gouvernement indonésien 6,750 % éch. 15/07/2035	IDR	24 389 000	1 531
				Obligation internationale du gouvernement polonais 5,000 % éch. 25/10/2034	PLN	5 900	1 396
				Obligation internationale du gouvernement malaisien 4,642 % éch. 07/11/2033	MYR	5 730	1 372

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du Portefeuille Fonds Emerging Markets Bond Fund

31 décembre 2024 (non auditées)

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	228 755 438	\$ 2 280 201	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	242 452 909	\$ 2 416 700
	VALEUR NOMINALE (en milliers)			VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Obligation internationale du gouvernement mexicain 3,000 % éch. 03/12/2026	MXN 1 912 889	99 854	Obligation internationale du gouvernement mexicain 3,000 % éch. 03/12/2026	MXN 2 205 598	102 584
Obligation internationale du gouvernement mexicain 7,750 % éch. 23/11/2034	1 554 000	65 893	Obligation internationale du gouvernement sud-africain 10,500 % éch. 21/12/2026	ZAR 921 000	54 441
Obligation internationale du gouvernement mexicain 4,000 % éch. 24/08/2034	1 222 318	55 478	Obligation internationale du gouvernement saoudien 4,750 % éch. 18/01/2028	\$ 27 600	27 479
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC 0,000 % éch. 05/04/2032	\$ 46 667	28 118	Gaci First Investment Co. 5,000 % éch. 13/10/2027	22 200	22 139
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 8,875 % éch. 28/02/2035	ZAR 541 000	27 657	Obligation internationale du gouvernement mexicain 4,750 % éch. 27/04/2032	22 300	20 628
Obligation internationale du gouvernement salvadorien 9,650 % éch. 21/11/2054	\$ 26 400	26 400	Obligation internationale du gouvernement chilien 4,850 % éch. 22/01/2029	19 600	19 508
République de Côte d'Ivoire 6,179 % éch. 07/03/2025	€ 22 400	23 867	Obligation internationale du gouvernement mexicain 4,490 % éch. 25/05/2032	€ 17 000	18 700
Obligation internationale du gouvernement bulgare 5,000 % éch. 05/03/2037	\$ 24 100	23 657	Obligation internationale du gouvernement équatorien 6,900 % éch. 31/07/2030	\$ 28 095	18 081
Iridium Capital PLC 9,250 % éch. 18/06/2029	€ 20 500	22 082	Obligation internationale du gouvernement bulgare 4,875 % éch. 13/05/2036	€ 14 800	17 336
Obligation internationale du gouvernement mexicain 4,750 % éch. 27/04/2032	\$ 22 300	21 163	QatarEnergy 1,375 % éch. 12/09/2026	\$ 18 000	16 540
Obligation internationale du gouvernement turc 50,485 % éch. 17/05/2028	TRY 689 800	20 736	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 5,063 % éch. 12/09/2025	16 500	16 434
Obligation internationale du gouvernement israélien 5,500 % éch. 12/03/2034	\$ 20 900	20 621	Obligation internationale du gouvernement mexicain 6,350 % éch. 09/02/2035	15 700	15 638
Obligation internationale du gouvernement turc 27,700 % éch. 27/09/2034	TRY 744 700	20 569	Obligation internationale du gouvernement saoudien 5,000 % éch. 16/01/2034	15 800	15 508
Avenir Issuer Ireland DAC 6,000 % éch. 22/03/2027	\$ 21 160	20 344	Obligation internationale du gouvernement israélien 5,500 % éch. 12/03/2034	15 700	15 497
Département des finances du gouvernement de Sharjah 6,125 % éch. 06/03/2036	19 800	19 620	Obligation internationale du gouvernement roumain 5,000 % éch. 27/09/2026	€ 13 300	14 825
Obligation internationale du gouvernement chilien 4,850 % éch. 22/01/2029	19 600	19 581	Obligation internationale du gouvernement turc 7,625 % éch. 15/05/2034	\$ 14 500	14 405
Obligation internationale du gouvernement hongrois 4,000 % éch. 25/07/2029	€ 18 050	19 337	Obligation internationale du gouvernement mexicain 2,750 % éch. 27/11/2031	MXN 346 148	14 394
QNB Finance Ltd. 4,875 % éch. 30/01/2029	\$ 19 300	19 146	Banco Santander S.A. 5,147 % éch. 18/08/2025	\$ 13 600	13 552
Ecopetrol S.A. 7,750 % éch. 01/02/2032	19 200	19 118	Eskom Holdings SOC Ltd. 8,450 % éch. 10/08/2028	13 200	13 226

(a) Le Fonds Emerging Markets Bond Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du Portefeuille Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund

31 décembre 2024 (non auditées)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
Obligation internationale du gouvernement roumain 5,625 % éch. 22/02/2036	€ 91 200	\$ 97 240	Obligation internationale du gouvernement mexicain 3,000 % éch. 03/12/2026	MXN 1 405 273	\$ 66 237
Obligation internationale du gouvernement serbe 6,000 % éch. 12/06/2034	\$ 42 600	41 854	Billets du Trésor américain 3,125 % éch. 31/08/2029	\$ 52 000	49 789
Obligation internationale du gouvernement mexicain 3,000 % éch. 03/12/2026	MXN 757 178	39 441	Obligation internationale du gouvernement sud-africain 10,500 % éch. 21/12/2026	ZAR 565 700	32 376
Obligation internationale du gouvernement mexicain 4,000 % éch. 24/08/2034	796 804	37 040	Obligation internationale du gouvernement roumain 2,124 % éch. 16/07/2031	€ 36 110	31 385
Obligation internationale du gouvernement colombien 8,000 % éch. 14/11/2035	\$ 33 800	35 347	Obligation internationale du gouvernement qatari 4,625 % éch. 29/05/2029	\$ 29 400	30 211
Obligations du Trésor américain 3,250 % éch. 15/05/2042	35 300	29 803	Obligations du Trésor américain 3,250 % éch. 15/05/2042	35 300	29 811
Obligation internationale du gouvernement qatari 4,750 % éch. 29/05/2034	29 800	29 641	Obligation internationale du gouvernement polonais 4,875 % éch. 04/10/2033	22 000	21 622
Obligation internationale du gouvernement qatari 4,625 % éch. 29/05/2029	29 400	29 252	Obligation internationale du gouvernement chilien 4,850 % éch. 22/01/2029	20 900	20 967
Obligation internationale du gouvernement colombien 8,750 % éch. 14/11/2053	26 300	28 138	Obligation internationale du gouvernement polonais 5,125 % éch. 18/09/2034	20 200	20 386
Billets du Trésor américain 3,125 % éch. 31/08/2029	24 600	23 577	Obligation internationale du gouvernement chilien 2,550 % éch. 27/01/2032	21 400	18 193
LG Energy Solution Ltd. 5,375 % éch. 02/07/2029	22 600	22 617	Obligation internationale du gouvernement bulgare 5,000 % éch. 05/03/2037	18 800	17 991
Obligation internationale du gouvernement de République dominicaine 6,600 % éch. 01/06/2036	22 000	22 008	Obligation internationale du gouvernement brésilien 6,125 % éch. 22/01/2032	16 800	16 738
Corp. Financiera de Desarrollo S.A. 5,950 % éch. 30/04/2029	22 100	21 997	Obligation internationale du gouvernement panaméen 6,400 % éch. 14/02/2035	17 000	16 722
Obligation internationale du gouvernement chilien 4,850 % éch. 22/01/2029	20 900	20 880	Raizen Fuels Finance S.A. 6,950 % éch. 05/03/2054	14 400	14 918
Obligation internationale du gouvernement polonais 5,125 % éch. 18/09/2034	20 200	20 140	Obligation internationale du gouvernement omanais 6,750 % éch. 28/10/2027	14 400	14 887
Obligation internationale du gouvernement philippin 5,600 % éch. 14/05/2049	19 650	19 650	Obligation internationale du gouvernement omanais 4,750 % éch. 15/06/2026	14 600	14 411
Iridium Capital PLC 9,250 % éch. 18/06/2029	€ 17 800	19 173	Obligation internationale du gouvernement équatorien 6,900 % éch. 31/07/2030	21 400	13 740
Obligation internationale du gouvernement bulgare 5,000 % éch. 05/03/2037	\$ 18 800	18 521	Obligation internationale du gouvernement uruguayen 4,975 % éch. 20/04/2055	14 600	13 501
République de Côte d'Ivoire 6,179 % éch. 07/03/2025	€ 15 800	16 835	Obligation internationale du gouvernement kazakh 6,500 % éch. 21/07/2045	11 400	13 253
Obligation internationale du gouvernement polonais 5,500 % éch. 18/03/2054	\$ 16 900	16 704	Doosan Enerbility Co. Ltd. 5,500 % éch. 17/07/2026	13 000	13 233

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du Portefeuille Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund

31 décembre 2024 (non auditées)

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	11 320 816	\$ 112 849	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	11 042 467	\$ 110 073
	VALEUR NOMINALE (en milliers)			VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Anglo American Capital PLC 5,500 % éch. 02/05/2033	\$ 1 800	1 815	Banco Santander Mexico S.A. 5,375 % éch. 17/04/2025	\$ 1 800	1 791
Pluspetrol Camisea S.A. 6,240 % éch. 03/07/2036	1 700	1 699	Ecopetrol S.A. 6,875 % éch. 29/04/2030	1 800	1 779
IHS Holding Ltd. 8,250 % éch. 29/11/2031	1 500	1 481	SNB Funding Ltd. 2,900 % éch. 29/01/2027	1 700	1 638
Ecopetrol S.A. 7,750 % éch. 01/02/2032	1 300	1 297	Obligations du Trésor américain 3,000 % éch. 15/05/2045	1 900	1 475
Inversiones CMPC S.A. 6,125 % éch. 26/02/2034	1 300	1 292	Saudi Arabian Oil Co. 2,250 % éch. 24/11/2030	1 600	1 357
IRB Infrastructure Developers Ltd. 7,110 % éch. 11/03/2032	1 200	1 218	Pluspetrol Camisea S.A. 6,240 % éch. 03/07/2036	1 300	1 336
Millicom International Cellular S.A. 4,500 % éch. 27/04/2031	1 400	1 205	Inversiones CMPC S.A. 6,125 % éch. 26/02/2034	1 300	1 301
Millicom International Cellular S.A. 7,375 % éch. 02/04/2032	1 200	1 200	Banco de Credito del Peru S.A. 5,400 % éch. 25/12/2035	1 300	1 270
San Miguel Global Power Holdings Corp. 8,750 % éch. 12/06/2029	1 150	1 173	Millicom International Cellular S.A. 7,375 % éch. 02/04/2032	1 200	1 198
Southern Copper Corp. 7,500 % éch. 27/07/2035	1 000	1 152	Obligation internationale du gouvernement colombien 7,500 % éch. 02/02/2034	1 000	1 018
Cathaylife Singapore Pte Ltd. 5,950 % éch. 05/07/2034	1 100	1 137	JPMorgan Mortgage Acquisition Corp. 5,400 % éch. 25/12/2035	1 100	981
Obligation internationale du gouvernement israélien 1,750 % éch. 31/08/2025	ILS 4 300	1 123	Hikma Finance USA LLC 3,250 % éch. 09/07/2025	1 000	981
Caja de Compensacion de Asignacion Familiar de Los Andes 7,000 % éch. 30/07/2029	\$ 1 100	1 121	Obligation internationale du gouvernement colombien 4,500 % éch. 28/01/2026	1 000	980
Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O. 6,481 % éch. 15/12/2028	€ 1 000	1 115	Turkiye Is Bankasi A/S 9,375 % éch. 31/01/2026	900	941
Obligation internationale du gouvernement colombien 7,500 % éch. 02/02/2034	\$ 1 000	1 003	OCP S.A. 5,125 % éch. 23/06/2051	1 200	936
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd. 3,250 % éch. 15/08/2030	1 100	897	CT Trust 5,125 % éch. 03/02/2032	1 000	888
Cencosud S.A. 5,950 % éch. 28/05/2031	900	890	BBVA Bancomer S.A. 8,450 % éch. 29/06/2038	800	867
Avianca Midco PLC 9,000 % éch. 01/12/2028	900	856	Obligation internationale du gouvernement roumain 2,000 % éch. 14/04/2033	€ 1 000	851
Akbank TAS 7,498 % éch. 20/01/2030	853	853	Sitios Latinoamerica S.A.B. de C.V. 5,375 % éch. 04/04/2032	\$ 900	848

(a) Le Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du Portefeuille Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund

31 décembre 2024 (non auditées)

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	45 147 793	\$ 450 022	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	43 611 546	\$ 434 700
	VALEUR NOMINALE (en milliers)			VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Obligations du Trésor américain 1,750 % éch. 15/08/2041	\$ 38 300	26 111	Obligations du Trésor américain 4,750 % éch. 15/11/2043	\$ 15 478	15 707
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 8,500 % éch. 31/01/2037	ZAR 445 200	20 320	Obligation internationale du gouvernement sud-africain 8,000 % éch. 31/01/2030	ZAR 226 200	12 538
Obligations du Trésor américain 4,750 % éch. 15/11/2043	\$ 15 478	16 004	Obligation internationale du gouvernement turc 26,200 % éch. 05/10/2033	TRY 354 000	10 826
Obligation internationale du gouvernement turc 26,200 % éch. 05/10/2033	TRY 354 000	10 683	Billets du Trésor américain 1,125 % éch. 15/05/2040	\$ 17 500	10 801
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 8,000 % éch. 31/01/2030	ZAR 181 400	8 961	Obligation internationale du gouvernement sud-africain 8,500 % éch. 31/01/2037	ZAR 180 700	8 850
Obligation internationale du gouvernement turc 27,700 % éch. 27/09/2034	TRY 286 200	8 117	Obligations du Trésor américain 1,750 % éch. 15/08/2041	\$ 12 800	8 585
Obligations du Trésor américain 2,375 % éch. 15/02/2042	\$ 10 500	7 859	Obligation internationale du gouvernement turc 27,700 % éch. 27/09/2034	TRY 286 200	7 985
Obligation internationale du gouvernement de République dominicaine 10,750 % éch. 01/06/2036	DOP 465 400	7 819	Obligations du Trésor américain 2,375 % éch. 15/02/2042	\$ 10 500	7 860
Obligation internationale du gouvernement colombien 4,500 % éch. 15/03/2029	\$ 8 300	7 742	Obligation internationale du gouvernement colombien 4,500 % éch. 15/03/2029	8 300	7 849
Obligation internationale du gouvernement polonais 4,750 % éch. 25/07/2029	PLN 30 200	7 665	Obligation internationale du gouvernement mexicain 7,000 % éch. 03/09/2026	MXN 148 000	7 419
Obligations du Trésor américain 4,125 % éch. 15/08/2044	\$ 8 000	7 545	Obligation internationale du gouvernement sud-africain 10,500 % éch. 21/12/2026	ZAR 129 500	7 401
Obligation internationale du gouvernement péruvien 6,950 % éch. 12/08/2031	PEN 27 600	7 368	Obligation internationale du gouvernement polonais 0,250 % éch. 25/10/2026	PLN 33 200	7 316
Obligation du gouvernement roumain 5,000 % éch. 12/02/2029	RON 26 800	5 213	Bonos de la Tesorería de la República en Pesos 5,800 % éch. 01/10/2034	CLP 5 300 000	5 989
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC 0,000 % éch. 05/04/2032	\$ 8 500	5 121	Obligation internationale du gouvernement sud-africain 6,500 % éch. 28/02/2041	ZAR 155 100	5 606
Obligation internationale du gouvernement péruvien 6,150 % éch. 12/08/2032	PEN 19 500	4 905	Obligation du gouvernement roumain 5,000 % éch. 12/02/2029	RON 26 800	5 170
Bons du Trésor hongrois 0,000 % éch. 15/05/2040	HUF 1 711 000	4 673	Obligation internationale du gouvernement sud-africain 4,850 % éch. 30/09/2029	\$ 4 800	4 623
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 4,850 % éch. 30/09/2029	\$ 4 800	4 513	Obligation internationale du gouvernement polonais 3,750 % éch. 25/05/2027	PLN 19 000	4 501
Obligation internationale du gouvernement sénégalais 7,750 % éch. 10/06/2031	4 600	4 257	Obligation internationale du gouvernement israélien 5,000 % éch. 30/10/2026	€ 4 000	4 422
Obligation internationale du gouvernement polonais 2,750 % éch. 25/10/2029	PLN 17 900	4 069	Obligation internationale du gouvernement sénégalais 7,750 % éch. 10/06/2031	\$ 4 600	4 284

(a) Le Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du Portefeuille Fonds Emerging Markets Short-Term Local
Currency Fund

31 décembre 2024 (non auditées)

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	181 144	\$ 1 806	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	190 544	\$ 1 900
	VALEUR NOMINALE (en milliers)			VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Obligation internationale du gouvernement singapourien 2,125 % éch. 01/06/2026	SGD 2 460	1 791	Obligation internationale du gouvernement singapourien 2,125 % éch. 01/06/2026	SGD 2 460	1 792
Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,500 % éch. 01/03/2029	MXN 23 520	1 187	Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,500 % éch. 01/03/2029	MXN 23 520	1 143
Obligation internationale du gouvernement israélien 1,750 % éch. 31/08/2025	ILS 4 500	1 175	Obligation internationale du gouvernement mexicain 7,000 % éch. 03/09/2026	17 500	877
Obligation internationale du gouvernement mexicain 7,000 % éch. 03/09/2026	MXN 17 500	985	Obligation internationale du gouvernement mexicain 3,000 % éch. 03/12/2026	12 177	648
Obligation internationale du gouvernement mexicain 3,000 % éch. 03/12/2026	16 748	888	Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos 5,000 % éch. 01/10/2028	CLP 555 000	590
Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos 5,000 % éch. 01/10/2028	CLP 440 000	465	Obligation internationale du gouvernement sud-africain 10,500 % éch. 21/12/2026	ZAR 9 900	567
Obligation internationale du gouvernement philippin 6,250 % éch. 28/02/2029	PHP 26 810	463		ACTIONS	
Obligation internationale du gouvernement péruvien 6,950 % éch. 12/08/2031	PEN 1 300	362	PIMCO ETFs plc - PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (a)	4 400	440
Banque de développement asiatique 6,720 % éch. 08/02/2028	INR 29 450	354		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Iridium Capital PLC 9,250 % éch. 18/06/2029	€ 250	269	Obligation internationale du gouvernement philippin 8,000 % éch. 19/07/2031	PHP 14 040	268
Obligation internationale du gouvernement philippin 8,000 % éch. 19/07/2031	PHP 14 040	259	Eskom Holdings SOC Ltd. 7,850 % éch. 02/04/2026	ZAR 5 000	261
Obligation internationale du gouvernement malaisien 2,632 % éch. 15/04/2031	MYR 1 200	251	Obligation internationale du gouvernement malaisien 2,632 % éch. 15/04/2031	MYR 1 200	252
Obligation internationale du gouvernement turc 50,485 % éch. 17/05/2028	TRY 7 100	217	Obligation internationale du gouvernement péruvien 6,950 % éch. 12/08/2031	PEN 900	249
République de Colombie 0,000 % éch. 26/03/2031	COP 1 038 100	211	Corp. Nacional del Cobre de Chile 6,440 % éch. 26/01/2036	\$ 200	204
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 10,500 % éch. 21/12/2026	ZAR 3 700	208	Obligation internationale du gouvernement panaméen 7,875 % éch. 01/03/2057	200	204
City of Ulaanbaatar Mongolia 7,750 % éch. 21/08/2027	\$ 200	201	Saudi Arabian Oil Co. 5,250 % éch. 17/07/2034	200	204
Prosus NV 5,500 % éch. 21/07/2025	200	201	Obligation internationale du gouvernement mexicain 6,000 % éch. 07/05/2036	200	201
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 7,100 % éch. 19/11/2036	200	200	République de Colombie 0,000 % éch. 26/03/2031	COP 1 038 100	201
Corp. Nacional del Cobre de Chile 6,440 % éch. 26/01/2036	200	200	Obligation internationale du gouvernement sud-africain 7,100 % éch. 19/11/2036	\$ 200	201
			Obligation internationale du gouvernement chilien 4,850 % éch. 22/01/2029	200	198
			QNB Finance Ltd. 4,875 % éch. 30/01/2029	200	197
			Banco BTG Pactual S.A. 5,750 % éch. 22/01/2030	200	197
			Obligation internationale du gouvernement sud-africain 8,000 % éch. 31/01/2030	ZAR 3 800	194
			(a) Le Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.		

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/05/2054	\$ 7 262	\$ 7 398	Billets du Trésor américain 2,375 % éch. 31/03/2029	\$ 2 100	1 931
Billets du Trésor américain 4,500 % éch. 15/04/2027	5 500	5 459	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 4,500 % éch. 01/09/2053	1 903	1 817
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/05/2054	5 236	5 386	Avoca CLO DAC 5,429 % éch. 15/07/2031	€ 1 670	1 760
Billets du Trésor américain 4,500 % éch. 31/03/2026	5 400	5 356	Norinchukin Bank 5,094 % éch. 16/10/2029	\$ 1 700	1 700
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 01/04/2054	5 295	5 137	Ford Motor Credit Co. LLC 6,050 % éch. 05/03/2031	1 700	1 696
USAA Capital Corp. 5,935 % éch. 05/01/2024	5 100	5 077	Obligation internationale du gouvernement mexicain 4,490 % éch. 25/05/2032	€ 1 400	1 519
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,375 % éch. 15/07/2033 (a)	5 288	5 037	Regatta Funding Ltd. 5,856 % éch. 15/01/2033	\$ 1 500	1 500
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 4,500 % éch. 01/05/2054	4 752	4 452	Bank of America Corp. 6,204 % éch. 10/11/2028	1 400	1 470
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 4,000 % éch. 01/05/2054	4 795	4 361	Obligation internationale du gouvernement péruvien 7,300 % éch. 12/08/2033	PEN 5 200	1 453
Obligations du Trésor américain 4,500 % éch. 15/11/2054	3 600	3 537	Palmer Square European Loan Funding DAC 5,084 % éch. 15/01/2033	€ 1 300	1 421
Penta CLO DAC 4,736 % éch. 25/01/2033	€ 3 205	3 375	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,500 % éch. 01/11/2053	\$ 1 401	1 400
Arbour CLO DAC 4,320 % éch. 15/11/2037	2 900	3 231	Obligation internationale du gouvernement hongrois 4,000 % éch. 25/07/2029	€ 1 300	1 387
Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd. 0,000 % éch. 11/04/2043	\$ 3 100	3 100	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,500 % éch. 17/07/2024 (a)	\$ 2 664	\$ 2 655
TSTAT Ltd. 5,767 % éch. 20/07/2037	2 900	2 900	Billets du Trésor américain 3,875 % éch. 30/09/2029	2 400	2 359
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,500 % éch. 01/12/2053	2 813	2 801	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,250 % éch. 15/01/2025 (a)	2 070	2 063
Banque de développement asiatique 6,720 % éch. 08/02/2028	INR 229 100	2 757	Billets du Trésor américain 2,375 % éch. 31/03/2029	2 100	1 933
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 01/03/2054	\$ 2 682	2 608	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/07/2024 (a)	1 818	1 815
Obligation internationale du gouvernement mexicain 4,000 % éch. 24/08/2034	MXN 55 003	2 394	Société Générale S.A. 6,691 % éch. 10/01/2034	1 000	1 033
Providus CLO DAC 4,849 % éch. 20/04/2034	€ 2 258	2 387	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC 3,000 % éch. 01/09/2029	€ 600	570
Trinity Square PLC 6,110 % éch. 15/07/2059	£ 1 900	2 370	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV 7,875 % éch. 15/09/2031	400	519
Billets du Trésor américain 3,875 % éch. 30/09/2029	\$ 2 400	2 357	Nemak S.A.B. de C.V. 2,250 % éch. 20/07/2028	400	386
Toro European CLO DAC 4,984 % éch. 12/01/2032	€ 1 900	2 001	Barclays PLC 4,836 % éch. 09/05/2028	\$ 400	385
			Citycon Treasury BV 1,625 % éch. 12/03/2028	€ 300	291
			Tesco Corporate Treasury Services PLC 0,375 % éch. 27/07/2029	300	289
			JCDecaux SE 1,625 % éch. 07/02/2030	300	288
			Market Bidco Ltd. 1,000 % éch. 04/11/2027	210	228
			Newell Brands, Inc. 4,875 % éch. 01/06/2025	\$ 200	197
			Svenska Handelsbanken AB 4,750 % éch. 01/03/2031	200	171
			Zenith Finco PLC 6,500 % éch. 30/06/2027	£ 200	167
			Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,500 % éch. 15/04/2024 (a)	\$ 49	49

(a) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,000 % éch. 15/11/2030	€ 52 300	€ 54 468	PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)	697 200 €	70 501
ACTIONS			VALEUR NOMINALE (en milliers)		
PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)	476 500	48 107	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,000 % éch. 15/11/2030	€ 42 300	44 581
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,625 % éch. 10/01/2034	€ 46 000	45 096	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,100 % éch. 01/02/2029	34 700	36 186
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,400 % éch. 01/05/2033	39 902	42 385	Bons du Trésor français 0,000 % éch. 24/09/2026	33 300	32 997
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,150 % éch. 15/11/2031	39 000	38 934	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,400 % éch. 01/05/2033	19 600	20 990
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,300 % éch. 01/10/2054	30 900	31 145	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,750 % éch. 01/07/2024	20 200	20 091
Union européenne 3,250 % éch. 04/02/2050	27 700	27 279	Obligation internationale du gouvernement belge 2,850 % éch. 22/10/2034	18 000	17 599
Obligation internationale du gouvernement belge 2,850 % éch. 22/10/2034	25 500	24 894	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,625 % éch. 10/01/2034	16 900	16 747
Obligation internationale du gouvernement espagnol 3,450 % éch. 31/10/2034	23 900	24 256	Union européenne 3,375 % éch. 04/10/2038	14 820	15 225
Obligation internationale du gouvernement français 5,500 % éch. 25/04/2029	20 900	23 454	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,500 % éch. 01/10/2053	13 600	14 320
Fonds européen de stabilité financière 2,875 % éch. 13/02/2034	22 800	22 501	Bons du Trésor français 0,000 % éch. 25/11/2031	16 600	13 669
Obligation internationale du gouvernement français 1,500 % éch. 25/05/2050	31 800	20 807	Obligation internationale du gouvernement espagnol 2,350 % éch. 30/07/2033	12 400	11 611
Obligation internationale du gouvernement autrichien 2,900 % éch. 20/02/2033	20 300	20 381	Obligation internationale du gouvernement espagnol 3,250 % éch. 30/04/2034	11 700	11 543
Obligation internationale du gouvernement français 3,000 % éch. 25/05/2033	19 100	19 126	BMW Finance NV 1,000 % éch. 09/12/2024	10 400	10 405
Realkredit Danmark A/S 1,000 % éch. 01/01/2026	DKK 138 500	18 316	Obligation internationale du gouvernement belge 1,400 % éch. 22/06/2053	16 200	9 977
Obligation internationale du gouvernement espagnol 3,250 % éch. 30/04/2034	€ 18 275	18 260	Realkredit Danmark A/S 1,500 % éch. 01/10/2053	DKK 95 796	9 724
Nykredit Realkredit A/S 4,000 % éch. 01/10/2056	DKK 128 400	17 065	Caisse Française de Financement Local 3,065 % éch. 25/02/2025	€ 9 600	9 582
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,864 % éch. 15/10/2028	€ 15 500	15 603	Électricité de France S.A. 2,875 % éch. 15/12/2026	8 800	8 460
Nykredit Realkredit A/S 4,000 % éch. 01/10/2056	DKK 116 500	15 499	Obligation internationale du gouvernement français 3,250 % éch. 25/05/2055	9 000	8 403
Obligation internationale du gouvernement autrichien 4,150 % éch. 15/03/2037	€ 13 800	15 483	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,500 % éch. 15/01/2028 (b)	\$ 9 015	7 876
Union européenne 3,375 % éch. 04/10/2039	14 200	14 446	UBS Switzerland AG 3,390 % éch. 05/12/2025	€ 7 700	7 684
Bons du Trésor français 0,000 % éch. 25/11/2031	16 600	13 443	Ford Motor Credit Co. LLC 2,748 % éch. 14/06/2024	£ 6 500	7 540
Obligation internationale du gouvernement néerlandais 0,000 % éch. 15/01/2038	17 100	11 719	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,850 % éch. 01/09/2049	€ 7 500	7 269
Obligation internationale du gouvernement français 3,250 % éch. 25/05/2055	11 900	11 299	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/07/2024 (b)	\$ 7 535	6 971
Obligation internationale du gouvernement néerlandais 3,250 % éch. 15/01/2044	10 000	10 690	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,500 % éch. 15/04/2024 (b)	7 423	6 865
Banco BPM SpA 3,750 % éch. 27/06/2028	10 000	10 380	Credit Suisse AG 3,125 % éch. 07/08/2045	€ 6 800	6 812
Banco de Sabadell S.A. 3,500 % éch. 28/08/2026	10 000	10 186	ING Groep NV 4,875 % éch. 16/05/2029	\$ 8 200	6 807
			Obligation internationale du gouvernement slovène 3,125 % éch. 07/08/2045	€ 7 000	6 616
			Banque européenne d'investissement 3,000 % éch. 15/02/2039	6 700	6 566
			Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/04/2025 (b)	\$ 7 290	6 545
			Santander UK Group Holdings PLC 0,603 % éch. 13/09/2029	€ 7 200	6 514
			Obligation internationale du gouvernement espagnol 3,550 % éch. 31/10/2033	5 870	6 057

(a) Le Fonds Euro Bond Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,000 % éch. 15/09/2028	€ 27 000	€ 23 856	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,000 % éch. 15/09/2028	€ 24 100	€ 21 861
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,875 % éch. 15/07/2034 (b)	\$ 15 636	14 460	Union européenne 0,000 % éch. 04/10/2030	15 400	12 956
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,750 % éch. 15/01/2029	€ 14 200	12 979	ACTIONS	96 000	9 584
Fonds européen de stabilité financière 1,250 % éch. 24/05/2033	8 400	7 474	VALEUR NOMINALE (en milliers)		
Obligation internationale du gouvernement néerlandais 0,500 % éch. 15/07/2032	8 800	7 459	Obligation internationale du gouvernement néerlandais 0,500 % éch. 15/07/2032	€ 8 800	7 464
Obligation internationale du gouvernement espagnol 3,150 % éch. 30/04/2033	7 200	7 149	Île-de-France Mobilités 3,050 % éch. 03/02/2033	7 200	7 148
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,200 % éch. 01/03/2034	6 500	6 792	BPCE S.A. 0,500 % éch. 15/09/2027	7 200	6 774
République d'Allemagne 2,300 % éch. 15/02/2033	6 700	6 677	République d'Allemagne 2,300 % éch. 15/02/2033	6 700	6 763
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,000 % éch. 09/11/2028	7 100	6 276	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,200 % éch. 01/03/2034	6 500	6 748
Union européenne 2,750 % éch. 04/12/2037	6 400	6 055	Banque européenne d'investissement 2,250 % éch. 15/03/2030	6 600	6 487
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 3,750 % éch. 22/03/2037	5 300	5 297	Bons du Trésor du Mécanisme européen de stabilité 0,000 % éch. 15/03/2027	6 700	6 327
Deutsche Bank AG 4,125 % éch. 04/04/2030	5 300	5 277	ING Groep NV 4,500 % éch. 23/05/2029	6 100	6 303
ABN AMRO Bank NV 4,375 % éch. 20/10/2028	4 700	4 825	BNG Bank NV 3,500 % éch. 27/09/2038	5 800	5 880
BPCE S.A. 1,625 % éch. 02/03/2029	4 200	3 983	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 3,750 % éch. 22/03/2037	5 300	5 404
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 4,625 % éch. 13/01/2031	3 800	3 931	Deutsche Bank AG 4,125 % éch. 04/04/2030	5 300	5 271
Banco BPM SpA 3,250 % éch. 28/05/2031	3 900	3 875	Cooperatieve Rabobank UA 4,233 % éch. 25/04/2029	5 100	5 270
Amprion GmbH 3,625 % éch. 21/05/2031	3 700	3 717	Santander UK Group Holdings PLC 0,603 % éch. 13/09/2029	5 200	4 592
BPCE Home Loans FCT 3,655 % éch. 31/10/2058	3 600	3 600	Hamburg Commercial Bank AG 6,250 % éch. 18/11/2024	4 200	4 195
Intesa Sanpaolo SpA 1,350 % éch. 24/02/2031	3 800	3 140	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 6,138 % éch. 14/09/2028	\$ 4 200	3 983
Motability Operations Group PLC 3,625 % éch. 24/07/2029	3 000	3 095	Verizon Communications, Inc. 4,750 % éch. 31/10/2034	€ 3 600	3 896
			ABN AMRO Bank NV 4,375 % éch. 20/10/2028	3 200	3 332

(a) Le Fonds Euro Credit Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)	861 500	€ 88 304	PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)	670 000	€ 68 535
	VALEUR NOMINALE (en milliers)			VALEUR NOMINALE (en milliers)	
République d'Allemagne 0,010 % éch. 05/04/2024	€ 36 230	36 158	Barclays PLC 7,437 % éch. 02/11/2033	\$ 24 076	25 331
Obligations du Trésor américain 4,625 % éch. 15/05/2054	\$ 32 000	31 078	Wells Fargo & Co. 3,900 % éch. 22/07/2032	€ 14 900	15 233
Magyar Export-Import Bank 4,500 % éch. 27/11/2031	€ 22 800	22 655	Corestate Capital Holding S.A. (8,000 % en numéraire ou 9,000 % de rémunération en nature) 8,000 % éch. 31/12/2026	14 300	14 169
BBVA Consumer Auto 3,565 % éch. 19/03/2038	18 600	18 600	NatWest Group PLC 6,016 % éch. 02/03/2034	\$ 12 200	11 879
Obligations du Trésor américain 4,500 % éch. 15/11/2054	\$ 19 800	18 116	HSBC Holdings PLC 5,402 % éch. 11/08/2033	12 000	11 046
Auto ABS Spanish Loans 3,713 % éch. 28/09/2038	€ 17 500	17 500	ABN AMRO Bank NV 6,575 % éch. 13/10/2026	11 200	10 516
Jeronimo Funding DAC 0,000 % éch. 25/10/2064	16 700	16 602	Santander UK Group Holdings PLC 2,896 % éch. 15/03/2032	13 185	10 471
Lyra Music Assets Delaware LP 5,760 % éch. 22/12/2064	\$ 17 800	15 981	Volkswagen Leasing GmbH 3,875 % éch. 11/10/2028	€ 9 500	9 604
Red & Black Auto Italy SRL 3,675 % éch. 28/07/2036	€ 15 500	15 500	London Wall Mortgage Capital PLC 5,718 % éch. 15/05/2057	£ 7 827	9 519
Wells Fargo & Co. 3,900 % éch. 22/07/2032	14 900	14 913	Pacific Gas & Electric Co. 6,950 % éch. 15/03/2034	\$ 9 500	9 391
Marzio Finance SRL 3,693 % éch. 28/09/2049	14 900	14 900	Bletchley Park Funding PLC 5,579 % éch. 27/07/2070	£ 7 591	9 192
AlbaCore Euro CLO DAC 4,174 % éch. 15/07/2035	14 900	14 900	Citycon Treasury BV 6,125 % éch. 12/03/2028	€ 10 600	9 155
Palmer Square European Loan Funding DAC 4,338 % éch. 15/05/2034	14 900	14 900	Lloyds Banking Group PLC 4,976 % éch. 11/08/2033	\$ 9 600	8 939
Merriam Square Residential DAC 3,901 % éch. 24/03/2081	14 800	14 713	Nationwide Building Society 6,557 % éch. 18/10/2027	9 100	8 650
Trinity Square PLC 5,710 % éch. 15/07/2059	£ 12 500	14 560	Bayer U.S. Finance LLC 6,125 % éch. 21/11/2026	8 950	8 305
Towd Point Mortgage Funding PLC 5,719 % éch. 20/07/2053	12 400	14 505	Standard Chartered PLC 6,750 % éch. 08/02/2028	8 500	8 078
Jubilee Place BV 3,643 % éch. 17/09/2060	€ 14 400	14 400	Wells Fargo & Co. 1,741 % éch. 04/05/2030	€ 8 500	7 883
Corestate Capital Holding S.A. (8,000 % en numéraire ou 9,000 % de rémunération en nature) 8,000 % éch. 31/12/2026	14 300	14 169	Banco Santander S.A. 3,500 % éch. 02/10/2032	7 800	7 746
Obligation internationale du gouvernement roumain 5,250 % éch. 30/05/2032	14 400	14 077	DSV Finance BV 3,575 % éch. 06/11/2026	7 700	7 723
Stratton Mortgage Funding PLC 5,626 % éch. 28/06/2050	£ 12 049	14 062	CPI Property Group S.A. 6,125 % éch. 23/04/2027	9 300	7 702
Towd Point Mortgage Funding PLC 6,127 % éch. 20/02/2054	11 996	13 997	JPMorgan Chase & Co. 3,761 % éch. 21/03/2034	7 200	7 397
Stratton Mortgage Funding PLC 6,475 % éch. 20/06/2060	11 900	13 927	Société Générale S.A. 6,446 % éch. 10/01/2029	\$ 7 700	7 311
Market Bidco Ltd. 1,000 % éch. 04/11/2027	€ 13 600	13 211	DSV Finance BV 2,875 % éch. 06/11/2026	€ 7 000	7 043
			Precise Mortgage Funding PLC 5,689 % éch. 16/07/2060	£ 5 728	6 953
			UBS Group AG 6,246 % éch. 22/09/2029	\$ 6 900	6 864
			MTU Aero Engines AG 3,875 % éch. 18/09/2031	€ 6 550	6 862
			AIB Group PLC 5,250 % éch. 23/10/2031	6 380	6 812
			Scottish Hydro Electric Transmission PLC 3,375 % éch. 04/09/2032	6 700	6 700
			Twin Bridges PLC 5,908 % éch. 15/05/2056	£ 5 402	6 560
			Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 5,381 % éch. 13/03/2029	\$ 6 800	6 364
			BNP Paribas S.A. 5,738 % éch. 20/02/2035	6 600	6 294
			Cooperatieve Rabobank UA 4,655 % éch. 22/08/2028	6 800	6 168
			Globalworth Real Estate Investments Ltd. 3,000 % éch. 29/03/2025	€ 6 600	6 159
			G City Europe Ltd. 4,250 % éch. 11/09/2025	6 400	6 014
			CTP NV 1,250 % éch. 21/06/2029	7 000	5 852

(a) Le Fonds Euro Income Bond Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrees, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du Portefeuille Fonds Euro Long Average Duration Fund

31 décembre 2024 (non auditées)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
République d'Allemagne 2,500 % éch. 04/07/2044	€ 110 700	€ 108 499	Obligation internationale du gouvernement français 4,500 % éch. 25/04/2041	€ 65 000	€ 74 780
Obligation internationale du gouvernement français 3,250 % éch. 25/05/2055	71 500	68 695	République d'Allemagne 4,250 % éch. 04/07/2039	50 600	62 002
République d'Allemagne 2,500 % éch. 15/08/2046	70 500	68 228	ACTIONS		
République d'Allemagne 4,250 % éch. 04/07/2039	49 200	59 510	PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)	420 700	42 110
République d'Allemagne 2,500 % éch. 15/08/2054	57 800	56 710	VALEUR NOMINALE (en milliers)		
Obligation internationale du gouvernement français 2,500 % éch. 25/05/2043	61 900	55 515	Obligation internationale du gouvernement français 4,000 % éch. 25/10/2038	€ 36 200	40 528
Obligation internationale du gouvernement français 4,000 % éch. 25/04/2055	41 400	46 624	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,625 % éch. 10/01/2034	35 300	34 937
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,625 % éch. 10/01/2034	47 100	46 318	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,625 % éch. 15/10/2027 (b)	\$ 30 563	28 068
Obligation internationale du gouvernement français 3,000 % éch. 25/05/2054	49 600	46 109	Obligation internationale du gouvernement français 3,000 % éch. 25/05/2033	€ 23 100	23 321
République d'Allemagne 3,250 % éch. 04/07/2042	41 800	45 575	Obligation internationale du gouvernement français 3,000 % éch. 25/05/2054	25 150	23 185
République d'Allemagne 4,750 % éch. 04/07/2040	33 600	42 961	Obligation internationale du gouvernement français 1,250 % éch. 25/05/2038	28 000	21 356
Obligation internationale du gouvernement français 3,250 % éch. 25/05/2045	39 200	38 594	Obligation internationale du gouvernement français 4,000 % éch. 25/04/2055	18 950	21 145
Obligation internationale du gouvernement français 4,500 % éch. 25/04/2041	31 300	36 901	République d'Allemagne 1,800 % éch. 15/08/2053	23 100	19 360
Obligation internationale du gouvernement néerlandais 2,000 % éch. 15/01/2054	41 900	35 624	République d'Allemagne 2,500 % éch. 04/07/2044	18 700	18 712
République d'Allemagne 1,800 % éch. 15/08/2053	36 800	30 774	Obligation internationale du gouvernement français 0,750 % éch. 25/05/2053	27 200	13 834
République d'Allemagne 2,600 % éch. 15/05/2041	26 200	26 032	République d'Allemagne 4,750 % éch. 04/07/2040	9 000	11 879
Union européenne 3,000 % éch. 04/12/2034	24 700	24 362	République d'Allemagne 2,500 % éch. 15/08/2054	11 800	11 779
Obligation internationale du gouvernement français 3,000 % éch. 25/05/2033	23 100	23 169	Obligation internationale du gouvernement français 2,000 % éch. 25/05/2048	13 800	11 088
Nykredit Realkredit A/S 4,000 % éch. 01/10/2056	DKK 171 800	22 881	Obligation internationale du gouvernement néerlandais 4,000 % éch. 15/01/2037	9 100	10 394
République d'Allemagne 1,250 % éch. 15/08/2048	€ 29 900	22 717	Obligation internationale du gouvernement néerlandais 0,000 % éch. 15/01/2038	14 800	9 894
Obligation internationale du gouvernement français 4,000 % éch. 25/04/2060	17 000	19 632	Obligation internationale du gouvernement slovène 1,500 % éch. 25/03/2035	11 500	9 739
Obligation internationale du gouvernement français 2,000 % éch. 25/05/2048	24 600	19 305	Obligation internationale du gouvernement belge 1,400 % éch. 22/06/2053	12 300	7 808
République d'Allemagne 1,800 % éch. 15/08/2053	21 900	19 113	Action Logement Services 3,625 % éch. 25/05/2043	7 000	6 684
Obligation internationale du gouvernement français 1,250 % éch. 25/05/2038	20 700	16 312	(a) Le Fonds Euro Long Average Duration Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.		
Obligation internationale du gouvernement néerlandais 2,500 % éch. 15/07/2034	16 500	16 163	(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.		
Obligation internationale du gouvernement français 1,750 % éch. 25/05/2066	21 000	14 410	Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.		
Obligation internationale du gouvernement néerlandais 3,250 % éch. 15/01/2044	12 700	13 757	Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.		

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
Pony S.A., Compartment German Auto Loans 3,542 % éch. 14/11/2032	€ 2 700	€ 2 709	Cedulas TDA Fondo de Titulizacion de Activos 3,875 % éch. 23/05/2025	€ 2 800	€ 2 814
Hill FL BV 3,575 % éch. 18/02/2032	2 700	2 709	BNZ International Funding Ltd. 0,625 % éch. 03/07/2025	2 700	2 614
Bank of Queensland Ltd. 1,839 % éch. 09/06/2027	2 400	2 294	ANZ New Zealand International Ltd. 0,895 % éch. 23/03/2027	2 000	1 870
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC 4,139 % éch. 16/01/2033	2 200	2 197	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 1,000 % éch. 01/10/2024	DKK 13 500	1 801
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,875 % éch. 29/05/2026	2 200	2 189	Deutsche Pfandbriefbank AG 0,010 % éch. 26/01/2026	£ 1 500	1 754
Nykredit Realkredit A/S 3,875 % éch. 23/05/2025	DKK 13 500	1 810	KEB Hana Bank 3,750 % éch. 04/05/2026	€ 1 400	1 414
Landwirtschaftliche Rentenbank 3,000 % éch. 14/11/2034	€ 1 700	1 757	KEB Hana Bank 0,010 % éch. 26/01/2026	1 400	1 314
Auto ABS Italian Stella Loans SRL 3,593 % éch. 29/12/2036	1 700	1 703	Glencore Finance Europe Ltd. 1,500 % éch. 15/10/2026	1 200	1 160
Bumper NL BV 3,435 % éch. 21/03/2036	1 500	1 501	Eika Boligkredit AS 0,010 % éch. 12/03/2027	1 100	1 005
AT&T, Inc. 1,800 % éch. 05/09/2026	1 500	1 470	Royal Bank of Canada 0,125 % éch. 26/04/2027	1 100	1 004
DS Smith PLC 4,375 % éch. 27/07/2027	1 400	1 440	UniCredit Bank Austria AG 0,250 % éch. 04/06/2027	1 100	1 003
Smurfit Kappa Treasury ULC 1,500 % éch. 15/09/2027	1 400	1 316	BPCE SFH S.A. 3,125 % éch. 20/07/2027	1 000	997
Robert Bosch GmbH 3,625 % éch. 02/06/2027	1 300	1 316	Kookmin Bank 2,375 % éch. 27/01/2026	1 000	983
Fidelity National Information Services, Inc. 1,500 % éch. 21/05/2027	1 400	1 315	PKO Bank Hipoteczny S.A. 2,125 % éch. 25/06/2025	1 000	979
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1,164 % éch. 15/11/2027	1 400	1 302	Mitsubishi HC Capital UK PLC 0,250 % éch. 03/02/2025	1 000	975
DSV A/S 0,375 % éch. 26/02/2027	1 400	1 300	Cie de Financement Foncier S.A. 0,375 % éch. 09/04/2027	1 000	922
Boston Scientific Corp. 0,625 % éch. 01/12/2027	1 400	1 269	UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia A/S 3,625 % éch. 15/02/2026	900	909
Clydesdale Bank PLC 0,010 % éch. 22/09/2026	1 300	1 232	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3,273 % éch. 19/09/2025	900	899
British Telecommunications PLC 1,500 % éch. 23/06/2027	1 300	1 229	Mercedes-Benz International Finance BV 3,022 % éch. 11/06/2026	900	899
Fédération des Caisses Desjardins du Québec 0,250 % éch. 08/02/2027	1 300	1 229	Toronto-Dominion Bank 3,250 % éch. 27/04/2026	900	898
			Lloyds Banking Group PLC 0,500 % éch. 12/11/2025	900	897
			Kinder Morgan, Inc. 2,250 % éch. 16/03/2027	900	876
			Banque de Montréal 1,000 % éch. 05/04/2026	900	862
			Sparebanken Soer Boligkredit A/S 0,010 % éch. 26/10/2026	900	831
			Komerčni Banka A/S 0,010 % éch. 20/01/2026	800	776
			Mercedes-Benz International Finance BV 3,250 % éch. 15/09/2027	700	707
			UBS Switzerland AG 3,390 % éch. 05/12/2025	700	706
			EnBW International Finance BV 3,625 % éch. 22/11/2026	700	702
			NatWest Group PLC 7,472 % éch. 10/11/2026	\$ 700	682
			GAS Networks Ireland 1,375 % éch. 05/12/2026	€ 700	672
			Asahi Group Holdings Ltd. 0,336 % éch. 19/04/2027	700	655
			General Motors Financial Co., Inc. 0,600 % éch. 20/05/2027	700	654
			Dover Corp. 0,750 % éch. 04/11/2027	700	654
			Nomura Holdings, Inc. 2,648 % éch. 16/01/2025	\$ 700	634
			General Motors Financial Co., Inc. 4,500 % éch. 22/11/2027	€ 600	622
			Toyota Motor Finance Netherlands BV 4,000 % éch. 02/04/2027	600	610
			Rentokil Initial Finance BV 3,875 % éch. 27/06/2027	600	608

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024 (suite)		
Kommuninvest Sverige AB 2,750 % éch. 12/02/2027	€ 600	€ 606
Hamburg Commercial Bank AG 4,479 % éch. 05/12/2025	600	605
Robert Bosch GmbH 3,625 % éch. 02/06/2027	600	603
Bavarian Sky S.A. 3,172 % éch. 20/03/2030	588	589
General Motors Financial Co., Inc. 0,850 % éch. 26/02/2026	600	580
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 5,642 % éch. 14/09/2026	\$ 600	559
Carrier Global Corp. 4,375 % éch. 29/05/2025	€ 500	503
Nationwide Building Society 4,314 % éch. 10/11/2025	500	501
Cadent Finance PLC 0,625 % éch. 22/09/2024	500	498

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du Portefeuille

Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund

31 décembre 2024 (non auditées)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
Bayer AG 7,000 % éch. 25/09/2083	€ 8 400	€ 8 834	Telefonica Europe BV 5,752 % éch. 15/01/2032	€ 5 600	€ 5 733
	ACTIONS		Bayer AG 7,000 % éch. 25/09/2083	5 200	5 386
PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF (a)	674 500	7 366	Telecom Italia SpA 7,875 % éch. 31/07/2028	4 800	5 326
	VALEUR NOMINALE (en milliers)			ACTIONS	
Électricité de France S.A. 5,875 % éch. 22/01/2029	£ 6 400	7 063	PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)	44 000	4 370
Telefonica Europe BV 5,752 % éch. 15/01/2032	€ 5 600	5 600		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
CPI Property Group S.A. 6,000 % éch. 27/01/2032	5 700	5 423	Forvia SE 2,750 % éch. 15/02/2027	€ 4 400	4 169
Verisure Holding AB 5,715 % éch. 27/03/2028	5 300	5 281	Ontex Group NV 3,500 % éch. 15/07/2026	4 200	4 158
INEOS Finance PLC 6,375 % éch. 15/04/2029	4 200	4 273	Nexi SpA 2,125 % éch. 30/04/2029	4 400	4 088
Stonegate Pub Co. Financing PLC 8,250 % éch. 31/07/2025	£ 3 700	4 237	AT&T, Inc. 2,875 % éch. 02/03/2025	4 100	4 009
Zegona Finance PLC 6,750 % éch. 15/07/2029	€ 4 100	4 111	Grifols S.A. 3,200 % éch. 01/05/2025	4 000	3 735
IHO Verwaltungs GmbH 6,750 % éch. 15/11/2029	3 700	3 700	British Telecommunications PLC 8,375 % éch. 20/12/2083	£ 2 900	3 699
British Telecommunications PLC 8,375 % éch. 20/12/2083	£ 2 900	3 610	Gatwick Airport Finance PLC 4,375 % éch. 07/04/2026	3 200	3 601
EP Infrastructure A/S 1,698 % éch. 30/07/2026	€ 3 800	3 538	Zegona Finance PLC 6,750 % éch. 15/07/2029	€ 3 400	3 576
VF Corp. 4,250 % éch. 07/03/2029	3 500	3 446	Verisure Holding AB 3,250 % éch. 15/02/2027	3 600	3 444
Bayer AG 4,500 % éch. 25/03/2082	3 400	3 237	EP Infrastructure A/S 1,816 % éch. 02/03/2031	4 300	3 422
ContourGlobal Power Holdings S.A. 2,750 % éch. 01/01/2026	3 200	3 097	Électricité de France S.A. 2,875 % éch. 15/12/2026	3 600	3 352
Abertis Infraestructuras Finance BV 2,625 % éch. 26/01/2027	3 300	3 050	Bayer AG 4,500 % éch. 25/03/2082	3 400	3 315
Miller Homes Group Finco PLC 7,000 % éch. 15/05/2029	£ 2 800	3 024	Intesa Sanpaolo SpA 4,198 % éch. 01/06/2032	\$ 4 200	3 312
iliad S.A. 5,375 % éch. 02/05/2031	€ 2 900	2 900	iliad S.A. 5,375 % éch. 02/05/2031	€ 2 900	3 022
Manuchar Group SARL 7,250 % éch. 30/06/2027	2 900	2 846	Mundys SpA 1,875 % éch. 12/02/2028	3 300	2 999
Avis Budget Finance PLC 7,000 % éch. 28/02/2029	2 800	2 797	Cirsa Finance International SARL 4,500 % éch. 15/03/2027	3 000	2 978

(a) Le Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du Portefeuille Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund

31 décembre 2024 (non auditées)

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)	1 021 500	€ 103 518	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % éch. 15/07/2025 (b)	\$ 26 350	€ 23 684
	VALEUR NOMINALE (en milliers)			ACTIONS	
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,864 % éch. 15/10/2028	€ 45 200	45 555	PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)	206 400	21 221
Union européenne 3,125 % éch. 05/12/2028	16 800	16 943		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Fonds européen de stabilité financière 2,625 % éch. 16/07/2029	15 200	14 985	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,400 % éch. 26/05/2025	€ 20 002	19 753
Nykredit Realkredit A/S 4,000 % éch. 01/10/2056	DKK 85 500	11 325	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,625 % éch. 10/01/2034	13 300	13 179
Nykredit Realkredit A/S 4,000 % éch. 01/10/2056	81 000	10 758	Silfin NV 2,875 % éch. 11/04/2027	7 000	6 927
Realkredit Danmark A/S 1,000 % éch. 01/01/2026	79 100	10 461	Obligation internationale du gouvernement slovène 1,175 % éch. 13/02/2062	8 700	4 786
Fonds européen de stabilité financière 2,875 % éch. 13/02/2034	€ 8 500	8 388	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,350 % éch. 15/09/2024	2 974	3 006
Union européenne 3,250 % éch. 04/07/2034	8 100	8 230	Realkredit Danmark A/S 2,000 % éch. 01/10/2053	DKK 29 370	2 955
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,300 % éch. 01/10/2054	5 500	5 617	Deutsche Bank AG 3,435 % éch. 15/01/2026	€ 2 900	2 913
Bayer U.S. Finance LLC 4,375 % éch. 15/12/2028	\$ 4 200	3 874	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 1,875 % éch. 09/01/2026	2 900	2 853
Telefonica Europe BV 8,250 % éch. 15/09/2030	3 500	3 872	Obligation internationale du gouvernement espagnol 3,250 % éch. 30/04/2034	2 800	2 762
Wells Fargo & Co. 5,198 % éch. 23/01/2030	4 000	3 864	Fannie Mae 4,000 % éch. 01/02/2053	\$ 3 000	2 577
Broadcom, Inc. 5,050 % éch. 12/07/2029	4 000	3 862	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 0,875 % éch. 08/10/2027	€ 2 500	2 388
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,750 % éch. 23/01/2029	4 000	3 860	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,625 % éch. 15/10/2027 (b)	\$ 2 004	1 811
AstraZeneca PLC 1,375 % éch. 06/08/2030	4 800	3 859	Nationwide Building Society 3,242 % éch. 02/05/2027	€ 1 800	1 802
AbbVie, Inc. 3,200 % éch. 21/11/2029	4 300	3 849	Liberty Living Finance PLC 2,625 % éch. 28/11/2024	£1 200	1 379
Morgan Stanley 5,042 % éch. 19/07/2030	4 000	3 842	Électricité de France S.A. 2,875 % éch. 15/12/2026	€ 1 400	1 330
JPMorgan Chase & Co. 4,995 % éch. 22/07/2030	4 000	3 841	GN Store Nord A/S 0,875 % éch. 25/11/2024	1 300	1 270
T-Mobile USA, Inc. 3,875 % éch. 15/04/2030	4 200	3 836	LeasePlan Corp. NV 3,500 % éch. 09/04/2025	1 200	1 197
			Harvest CLO DAC 4,034 % éch. 15/01/2032	1 200	1 190

(a) Le Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	14 896 703	\$ 148 495	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund	16 090 787	\$ 160 400
	VALEUR NOMINALE (en milliers)			VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Billets du Trésor américain 4,500 % éch. 15/11/2033	\$ 9 800	10 062	Billets du Trésor américain 4,500 % éch. 15/11/2033	\$ 9 800	9 851
Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 4,000 % éch. 01/09/2029	CAD 12 200	9 144	Billets du Trésor américain 2,875 % éch. 30/04/2025	9 300	9 243
Billets du Trésor américain 4,000 % éch. 15/02/2034	\$ 6 600	6 450	Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 4,000 % éch. 01/09/2029	CAD 12 200	9 146
Billets du Trésor américain 4,375 % éch. 15/05/2034	6 300	6 379	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,500 % éch. 17/07/2024 (b)	\$ 6 925	6 901
Obligations du Trésor américain 4,125 % éch. 15/08/2044	5 750	5 676	Obligation internationale du gouvernement japonais 3,000 % éch. 30/06/2030	¥ 1 050 000	6 839
Ginnie Mae 3,000 % éch. 20/05/2052	5 784	4 986	Billets du Trésor américain 4,375 % éch. 15/05/2034	\$ 6 300	6 359
Obligation internationale du gouvernement canadien 4,000 % éch. 01/03/2029	CAD 6 000	4 654	Ginnie Mae 3,000 % éch. 20/05/2052	5 735	4 963
Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 2,750 % éch. 01/06/2033	6 100	4 166	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 1,000 % éch. 01/10/2050	DKK 42 878	4 578
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/06/2054	\$ 4 000	4 089	Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 2,750 % éch. 01/06/2033	CAD 6 100	4 167
Obligations du Trésor américain 4,750 % éch. 15/11/2053	3 600	3 885	Billets du Trésor américain 4,000 % éch. 15/02/2034	\$ 4 000	3 924
Obligation internationale du gouvernement chinois 2,690 % éch. 15/08/2032	CNY 27 000	3 804	Obligations du Trésor américain 4,750 % éch. 15/11/2053	3 600	3 880
Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 2,500 % éch. 01/12/2032	CAD 5 400	3 745	Obligation internationale du gouvernement chinois 2,690 % éch. 15/08/2032	CNY 27 000	3 825
Obligation internationale du gouvernement chinois 2,800 % éch. 15/11/2032	CNY 26 200	3 730	Obligation internationale du gouvernement chinois 2,800 % éch. 15/11/2032	26 200	3 753
Obligation internationale du gouvernement péruvien 7,300 % éch. 12/08/2033	PEN 12 800	3 661	Obligation internationale du gouvernement sud- coréen 4,250 % éch. 10/12/2032	KRW 4 066 800	3 217
Obligation internationale du gouvernement sud- africain 8,875 % éch. 28/02/2035	ZAR 62 200	3 235	Obligations du Trésor américain 4,750 % éch. 15/11/2043	\$ 3 100	3 137
Obligations du Trésor américain 4,750 % éch. 15/11/2043	\$ 3 100	3 216	Obligations du Trésor américain 4,625 % éch. 15/05/2054	3 000	3 113
Yorkshire Building Society 3,000 % éch. 16/04/2031	€ 2 900	3 134	Obligations du Trésor américain 4,625 % éch. 15/05/2044	3 100	3 088
Obligations du Trésor américain 4,625 % éch. 15/05/2054	\$ 3 000	3 124	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 3,000 % éch. 30/06/2030	3 500	2 981
Province du Québec 3,600 % éch. 01/09/2033	CAD 4 500	3 118	Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 2,750 % éch. 01/12/2033	CAD 4 000	2 886

(a) Le Fonds Global Advantage Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	518 108 087	\$ 5 165 165	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	530 393 186	\$ 5 287 900
	VALEUR NOMINALE (en milliers)			VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/06/2054	\$ 713 843	729 121	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/01/2054	\$ 267 464	276 073
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/02/2054	591 608	603 836	Billets du Trésor américain 4,500 % éch. 15/11/2033	262 900	266 116
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/07/2054	524 956	536 057	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/11/2053	247 218	249 964
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/05/2054	466 848	476 495	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/01/2054	219 537	226 604
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/11/2053	349 190	357 126	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/02/2054	213 763	220 643
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/01/2054	296 871	303 034	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/02/2054	209 592	216 339
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/12/2053	284 978	290 741	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/03/2054	208 043	214 739
Billets du Trésor américain 4,500 % éch. 15/11/2033	262 900	272 297	Billets du Trésor américain 4,375 % éch. 15/05/2034	192 400	194 191
Obligations du Trésor américain 4,125 % éch. 15/08/2044	259 000	253 388	Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 2,750 % éch. 01/06/2033	CAD 241 300	166 302
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/01/2054	243 622	248 826	Obligations du Trésor américain 4,750 % éch. 15/11/2053	\$ 137 050	147 709
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/02/2054	237 976	243 001	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/03/2054	138 869	141 216
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/12/2053	237 421	242 493	Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 4,000 % éch. 01/09/2029	CAD 187 900	138 058
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/02/2054	231 363	236 224	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,500 % éch. 17/07/2024 (b)	\$ 135 972	135 508
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/03/2054	230 775	236 033	Obligation internationale du gouvernement chinois 2,690 % éch. 15/08/2032	CNY 906 900	128 447
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/11/2053	226 216	231 059	Obligation internationale du gouvernement chinois 2,800 % éch. 15/11/2032	879 000	125 717
Billets du Trésor américain 4,375 % éch. 15/05/2034	192 400	194 805	Obligation internationale du gouvernement canadien 2,750 % éch. 01/12/2033	CAD 170 880	123 658
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/02/2054	182 475	186 246	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/12/2053	\$ 118 484	120 502
Billets du Trésor américain 4,000 % éch. 15/02/2034	186 700	182 454	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/11/2053	116 413	118 934
Obligation internationale du gouvernement canadien 4,000 % éch. 01/03/2029	CAD 225 800	175 124	Obligations du Trésor américain 4,625 % éch. 15/05/2054	112 800	118 755

(a) Le Fonds Global Bond Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/06/2054	\$ 442 976	\$ 452 130	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/01/2054	\$ 142 976	\$ 147 579
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/01/2054	158 696	162 048	Billets du Trésor américain 4,500 % éch. 15/11/2033	134 800	135 157
Billets du Trésor américain 4,500 % éch. 15/11/2033	134 800	136 920	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,800 % éch. 15/04/2026	€ 70 200	75 412
Obligations du Trésor américain 4,125 % éch. 15/08/2044	82 600	80 929	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/03/2054	\$ 68 097	70 289
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/03/2054	75 538	77 276	Bons du Trésor japonais 0,000 % éch. 01/04/2053	¥ 10 000 000	68 097
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,800 % éch. 15/04/2026	€ 70 200	76 775	Obligations du Trésor américain 4,750 % éch. 15/11/2043	\$ 60 900	61 418
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/11/2053	\$ 72 993	74 679	Billets du Trésor américain 4,375 % éch. 15/05/2034	52 900	53 396
Bons du Trésor japonais 0,000 % éch. 01/04/2053	¥ 10 000 000	69 136	Fannie Mae 5,000 % éch. 01/04/2053	49 406	48 279
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/12/2053	\$ 64 294	65 676	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 4,500 % éch. 01/10/2052	49 881	48 022
Obligations du Trésor américain 4,750 % éch. 15/11/2043	60 900	62 074	Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 2,750 % éch. 01/06/2033	CAD 65 700	45 117
Ginnie Mae 3,000 % éch. 20/03/2052	70 100	60 745	Obligation internationale du gouvernement japonais 3,000 % éch. 30/06/2030	¥ 6 820 000	44 491
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/05/2054	57 940	59 137	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,500 % éch. 17/07/2024 (a)	\$ 37 556	37 430
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/06/2054	57 228	58 411	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/02/2054	35 028	36 156
Province du Québec 3,600 % éch. 01/09/2033	CAD 81 400	56 682	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/02/2054	34 421	35 529
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/12/2053	\$ 53 996	55 066	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/01/2054	34 240	35 342
Billets du Trésor américain 4,375 % éch. 15/05/2034	52 900	53 561	Obligation internationale du gouvernement chinois 2,690 % éch. 15/08/2032	CNY 242 000	34 286
Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 2,750 % éch. 01/06/2033	CAD 65 700	45 076	Obligation internationale du gouvernement chinois 2,800 % éch. 15/11/2032	234 500	33 590
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/12/2053	\$ 44 003	45 024	Obligation internationale du gouvernement canadien 2,750 % éch. 01/12/2033	CAD 45 600	32 996
Billets du Trésor américain 4,000 % éch. 15/02/2034	44 600	43 584	Obligations du Trésor américain 4,750 % éch. 15/11/2053	\$ 30 200	32 552
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/07/2054	41 998	42 943	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/10/2053	30 010	30 563
			Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 4,000 % éch. 01/09/2029	CAD 40 400	29 479
			Fannie Mae 6,500 % éch. 01/01/2054	\$ 27 936	28 835
			Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 2,500 % éch. 01/12/2032	CAD 39 600	27 466
			Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/11/2053	\$ 26 753	27 050
			Obligations du Trésor américain 4,625 % éch. 15/05/2054	25 700	26 727
			Obligations du Trésor américain 4,625 % éch. 15/05/2044	25 700	25 611
			Ginnie Mae 3,000 % éch. 20/05/2052	28 453	24 620
			Deutsche Bank AG 3,961 % éch. 26/11/2025	24 200	23 939
			Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/04/2054	22 915	23 362
			Obligation du Trésor coréen 2,000 % éch. 10/06/2031	KRW 34 358 800	22 958

(a) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrees, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	75 003 757	\$ 747 652	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	66 541 563	\$ 663 300
	VALEUR NOMINALE (en milliers)			VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/12/2053	\$ 46 007	46 949	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/10/2053	\$ 30 511	31 072
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/10/2053	38 564	39 284	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/02/2054	24 633	25 426
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/07/2054	31 197	31 851	Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 2,750 % éch. 01/06/2033	CAD 36 600	25 270
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/07/2054	27 703	28 277	Obligation internationale du gouvernement chinois 2,440 % éch. 15/10/2027	CNY 149 740	20 931
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/02/2054	27 192	27 764	Billets du Trésor américain 4,500 % éch. 15/11/2033	\$ 14 900	15 026
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/06/2054	26 997	27 555	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/01/2054	14 327	14 788
Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 2,750 % éch. 01/06/2033	CAD 36 600	25 257	Obligation internationale du gouvernement chinois 2,550 % éch. 15/10/2028	CNY 91 200	12 825
Province du Québec 3,600 % éch. 01/09/2033	28 000	19 482	Billets du Trésor américain 4,375 % éch. 15/05/2034	\$ 12 200	12 315
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/01/2054	\$ 15 898	16 239	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 4,500 % éch. 01/04/2053	11 517	11 087
Billets du Trésor américain 4,500 % éch. 15/11/2033	14 900	15 428	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen 2,375 % éch. 10/12/2028	KRW 13 776 070	9 570
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/12/2053	14 999	15 320	Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 4,000 % éch. 01/09/2029	CAD 11 500	8 760
Obligation internationale du gouvernement thaïlandais 2,500 % éch. 17/11/2029	THB 447 970	13 227	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,500 % éch. 17/07/2024 (b)	\$ 8 656	8 627
Obligation internationale du gouvernement chinois 2,550 % éch. 15/10/2028	CNY 91 200	12 836	Obligation internationale du gouvernement japonais 3,000 % éch. 30/06/2030	¥ 1 320 000	8 622
Province de l'Ontario 3,650 % éch. 02/06/2033	CAD 17 700	12 574	Fannie Mae 4,000 % éch. 01/10/2052	\$ 9 221	8 580
Billets du Trésor américain 4,375 % éch. 15/05/2034	\$ 12 200	12 353	Obligation internationale du gouvernement canadien 2,750 % éch. 01/12/2033	CAD 10 900	7 886
Billets du Trésor américain 4,000 % éch. 15/02/2034	10 400	10 163	Obligation internationale du gouvernement australien 0,500 % éch. 21/09/2026	AUD 12 200	7 480
Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 4,000 % éch. 01/09/2029	CAD 11 500	8 757	Fannie Mae 4,000 % éch. 01/10/2052	\$ 8 034	7 475
Obligation internationale du gouvernement japonais 1,800 % éch. 20/03/2054	¥ 1 393 000	8 624	Obligations du Trésor américain 4,750 % éch. 15/11/2053	6 900	7 435
Fannie Mae 4,000 % éch. 01/10/2052	\$ 9 221	8 619	Obligation internationale du gouvernement chinois 2,690 % éch. 15/08/2032	CNY 49 000	6 937

(a) Le Fonds Global Bond Ex-US Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du Portefeuille Fonds Global High Yield Bond Fund

31 décembre 2024 (non auditées)

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	164 115 762	€ 1 635 901	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	152 219 708	€ 1 517 300
	VALEUR NOMINALE (en milliers)			VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Prime Healthcare Services, Inc. 9,375 % éch. 01/09/2029	\$ 19 550	19 550	Telecom Italia SpA 7,875 % éch. 31/07/2028	€ 23 750	28 712
Bayer AG 7,000 % éch. 25/09/2083	€ 15 300	16 607	Nexi SpA 2,125 % éch. 30/04/2029	21 200	21 350
Boparan Finance PLC 9,375 % éch. 07/11/2029	£ 12 500	16 103	Las Vegas Sands Corp. 3,900 % éch. 08/08/2029	\$ 20 500	19 102
JetBlue Airways Corp. 9,875 % éch. 20/09/2031	\$ 15 900	15 974	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 6,750 % éch. 05/09/2027	€ 15 300	17 757
Manuchar Group SARL 7,250 % éch. 30/06/2027	€ 15 100	15 954	EP Infrastructure A/S 1,816 % éch. 02/03/2031	19 500	17 319
Monitchem HoldCo S.A. 8,750 % éch. 01/05/2028	14 350	15 861	TransDigm, Inc. 4,625 % éch. 15/01/2029	\$ 18 600	17 187
Verisure Holding AB 5,715 % éch. 27/03/2028	14 200	15 424	Harbour Energy PLC 5,500 % éch. 15/10/2026	17 300	16 920
Imola Merger Corp. 4,750 % éch. 15/05/2029	\$ 15 675	15 060	United Group BV 3,625 % éch. 15/02/2028	€ 15 800	16 420
Windstream Services LLC 8,250 % éch. 01/10/2031	14 825	14 825	Nidda Healthcare Holding GmbH 7,500 % éch. 21/08/2026	13 428	15 370
ams-OSRAM AG 10,500 % éch. 30/03/2029	€ 12 325	13 883	HAT Holdings LLC 8,000 % éch. 15/06/2027	\$ 14 650	15 261
Venture Global LNG, Inc. 7,000 % éch. 15/01/2030	\$ 13 600	13 820	TK Elevator Midco GmbH 4,375 % éch. 15/07/2027	€ 14 400	15 121
Kronos Acquisition Holdings, Inc. 8,250 % éch. 30/06/2031	13 650	13 767	Lorca Telecom Bondco S.A. 4,000 % éch. 18/09/2027	14 000	14 727
Jane Street Group 7,125 % éch. 30/04/2031	13 700	13 700	Dufry One BV 2,000 % éch. 15/02/2027	14 250	14 706
Ardagh Packaging Finance PLC 2,125 % éch. 15/08/2026	€ 13 544	13 380	Cerba Healthcare SACA 3,500 % éch. 31/05/2028	15 300	14 241
Grupo Antolin-Irausa S.A. 10,375 % éch. 30/01/2030	11 800	12 899	CAB SELAS 3,375 % éch. 01/02/2028	14 375	14 205
ZipRecruiter, Inc. 5,000 % éch. 15/01/2030	\$ 14 350	12 882	Catalent Pharma Solutions, Inc. 2,375 % éch. 01/03/2028	13 300	13 567
Abertis Infraestructuras Finance BV 2,625 % éch. 26/01/2027	€ 12 400	12 490	Grifols S.A. 3,875 % éch. 15/10/2028	14 800	13 360
Block, Inc. 6,500 % éch. 15/05/2032	\$ 12 475	12 475		ACTIONS	
Newmark Group, Inc. 7,500 % éch. 12/01/2029	11 900	11 959	PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund (a)	1 219 084	12 861
				VALEUR NOMINALE (en milliers)	
			Ardagh Packaging Finance PLC 2,125 % éch. 15/08/2026	€ 13 544	12 462

(a) Le Fonds Global High Yield Bond Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du Portefeuille

Fonds Global High Yield Bond ESG Fund

31 décembre 2024 (non auditées)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
Royal Caribbean Cruises Ltd. 5,500 % éch. 31/08/2026	\$ 200	\$ 198	Block, Inc. 6,500 % éch. 15/05/2032	\$ 125	\$ 127
Sirius XM Radio LLC 5,000 % éch. 01/08/2027	175	168	Vmed O2 UK Financing PLC 3,250 % éch. 31/01/2031	€ 125	124
CCO Holdings LLC 4,250 % éch. 01/02/2031	200	163	ZF North America Capital, Inc. 6,750 % éch. 23/04/2030	\$ 125	122
Verisure Holding AB 5,500 % éch. 15/05/2030	€ 125	136	Forvia SE 2,375 % éch. 15/06/2029	€ 125	122
Vmed O2 UK Financing PLC 4,250 % éch. 31/01/2031	\$ 150	130	Lorca Telecom Bondco S.A. 5,750 % éch. 30/04/2029	100	112
Ocado Group PLC 10,500 % éch. 08/08/2029	£ 100	128	Coty, Inc. 4,500 % éch. 15/05/2027	100	110
ZF North America Capital, Inc. 6,750 % éch. 23/04/2030	\$ 125	128	Vmed O2 UK Financing PLC 4,250 % éch. 31/01/2031	\$ 125	109
Block, Inc. 6,500 % éch. 15/05/2032	125	127	Nexi SpA 2,125 % éch. 30/04/2029	€ 100	102
United Rentals North America, Inc. 6,125 % éch. 15/03/2034	125	124	Sensata Technologies BV 5,875 % éch. 01/09/2030	\$ 100	99
IQVIA, Inc. 2,250 % éch. 15/03/2029	€ 125	121	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC 2,000 % éch. 01/09/2028	€ 100	99
Forvia SE 2,375 % éch. 15/06/2029	125	120	Cerba Healthcare SACA 3,500 % éch. 31/05/2028	100	92
Vmed O2 UK Financing PLC 3,250 % éch. 31/01/2031	125	118	Credit Acceptance Corp. 9,250 % éch. 15/12/2028	\$ 75	80
B.C. Unlimited Liability Co. 3,875 % éch. 15/01/2028	\$ 125	117	Seagate HDD Cayman 4,750 % éch. 01/01/2025	75	74
Kronos International, Inc. 9,500 % éch. 15/03/2029	€ 100	116	Cargo Aircraft Management, Inc. 4,750 % éch. 01/02/2028	75	74
INEOS Quattro Finance PLC 8,500 % éch. 15/03/2029	100	113	Sirius XM Radio LLC 5,000 % éch. 01/08/2027	75	74
TDC Net A/S 6,500 % éch. 01/06/2031	100	113	Uber Technologies, Inc. 4,500 % éch. 15/08/2029	75	73
Nidda Healthcare Holding GmbH 7,500 % éch. 21/08/2026	100	111	Delta Air Lines, Inc. 3,750 % éch. 28/10/2029	75	71
Bayer AG 7,000 % éch. 25/09/2083	100	110	TEGNA, Inc. 5,000 % éch. 15/09/2029	75	71
Lorca Telecom Bondco S.A. 5,750 % éch. 30/04/2029	100	110	Prime Security Services Borrower LLC 3,375 % éch. 31/08/2027	75	70
Flora Food Management BV 6,875 % éch. 02/07/2029	100	110	Sabre GLOBAL, Inc. 8,625 % éch. 01/06/2027	75	70
			NESCO Holdings, Inc. 5,500 % éch. 15/04/2029	75	69
			Howard Hughes Corp. 4,125 % éch. 01/02/2029	75	69
			First Student Bidco, Inc. 4,000 % éch. 31/07/2029	75	68
			Victoria's Secret & Co. 4,625 % éch. 15/07/2029	75	66
			DaVita, Inc. 3,750 % éch. 15/02/2031	75	66
			Clearway Energy Operating LLC 3,750 % éch. 15/01/2032	75	65
			Cable One, Inc. 4,000 % éch. 15/11/2030	75	57
			Burford Capital Global Finance LLC 9,250 % éch. 01/07/2031	50	54
			Brandywine Operating Partnership LP 8,875 % éch. 12/04/2029	50	53
			Alliant Holdings Intermediate LLC 7,000 % éch. 15/01/2031	50	51
			Allegiant Travel Co. 7,250 % éch. 15/08/2027	50	49
			Embecta Corp. 5,000 % éch. 15/02/2030	50	46
			Reworld Holding Corp. 4,875 % éch. 01/12/2029	50	46
			LABL, Inc. 5,875 % éch. 01/11/2028	50	45
			Builders FirstSource, Inc. 4,250 % éch. 01/02/2032	50	45
			Hudson Pacific Properties LP 5,950 % éch. 15/02/2028	50	44

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	252 159 052 \$	2 513 382	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	270 201 852 \$	2 693 100
	VALEUR NOMINALE (en milliers)			VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Billets du Trésor américain 4,625 % éch. 30/04/2029	\$ 188 200	187 918	Billets du Trésor américain 4,625 % éch. 30/04/2029	\$ 188 200	189 313
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,125 % éch. 15/04/2029 (b)	107 140	106 604	Obligations du Trésor américain 1,875 % éch. 15/02/2041	183 662	127 133
UBS Group AG 9,016 % éch. 15/11/2033	77 200	93 275	Obligations du Trésor américain 3,250 % éch. 15/05/2042	139 903	117 441
Obligation internationale du gouvernement sud- africain 8,875 % éch. 28/02/2035	ZAR 1 317 620	66 786	ACTIONS		
Las Vegas Sands Corp. 5,900 % éch. 01/06/2027	\$ 51 200	51 133	PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund (a)	11 356 637	115 611
Obligations du Trésor américain 4,625 % éch. 15/05/2044	45 700	48 217		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Bon du Trésor britannique 4,375 % éch. 31/07/2054	£ 32 890	41 546	Province de l'Ontario 2,600 % éch. 02/06/2025	CAD 151 500	108 869
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 01/05/2054	\$ 41 459	39 914	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,500 % éch. 17/07/2024 (b)	\$ 100 444	98 879
Obligation internationale du gouvernement péruvien 7,300 % éch. 12/08/2033	PEN 124 600	35 006	Billets du Trésor américain 2,750 % éch. 15/11/2047	105 800	77 698
ONEOK, Inc. 5,700 % éch. 01/11/2054	\$ 35 000	34 902	Obligations du Trésor américain 4,750 % éch. 15/11/2043	64 200	66 482
BNP Paribas S.A. 5,738 % éch. 20/02/2035	30 938	30 962	UBS Group AG 4,125 % éch. 24/09/2025	58 990	57 734
Obligations du Trésor américain 4,250 % éch. 15/02/2054	30 700	29 296	Billets du Trésor américain 2,250 % éch. 15/05/2041	67 320	49 289
Boeing Co. 6,858 % éch. 01/05/2054	28 600	28 600	Obligation internationale du gouvernement australien 3,500 % éch. 21/12/2034	AUD 77 700	46 571
Obligations du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2054	26 900	25 801	Obligations du Trésor américain 4,625 % éch. 15/05/2044	\$ 45 700	45 123
Union européenne 3,375 % éch. 05/10/2054	€ 24 300	25 694	Obligation internationale du gouvernement australien 4,500 % éch. 21/04/2033	AUD 58 518	38 202
Obligation internationale du gouvernement israélien 5,375 % éch. 12/03/2029	\$ 21 700	21 585	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,250 % éch. 15/01/2025 (b)	\$ 35 579	35 429
Citigroup, Inc. 5,449 % éch. 11/06/2035	21 500	21 500	Obligation internationale du gouvernement sud- africain 10,500 % éch. 21/12/2026	ZAR 620 600	33 336
AerCap Ireland Capital DAC 2,450 % éch. 29/10/2026	22 120	20 757	Obligation internationale du gouvernement sud- africain 10,500 % éch. 21/12/2026	610 600	32 799
UniCredit SpA 5,375 % éch. 16/04/2034	€ 18 900	20 603	BNP Paribas S.A. 5,738 % éch. 20/02/2035	\$ 30 938	32 761
			Obligations du Trésor américain 4,250 % éch. 15/02/2054	30 700	29 012
			Société Générale S.A. 6,691 % éch. 10/01/2034	26 900	28 781

(a) Le Fonds Global Investment Grade Credit Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du Portefeuille Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund

31 décembre 2024 (non auditées)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)			Obligations du Trésor américain		
5,000 % éch. 01/03/2054	\$ 47 576	\$ 46 266	2,375 % éch. 15/02/2042	\$ 58 900	\$ 41 422
Obligations du Trésor américain			Obligations du Trésor américain		
3,000 % éch. 15/08/2048	58 700	44 845	4,750 % éch. 15/11/2043	33 800	34 955
	ACTIONS		Obligations du Trésor américain		
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO Climate Bond Fund (a)	3 234 468	32 800	3,000 % éch. 15/08/2048	45 800	34 247
	VALEUR NOMINALE (en milliers)		Obligations du Trésor américain		
Bon du Trésor britannique			3,250 % éch. 15/05/2042	38 800	31 451
4,375 % éch. 31/07/2054	£ 24 930	31 108	Billets du Trésor américain		
Obligations du Trésor américain			4,250 % éch. 31/05/2025	30 800	30 668
3,000 % éch. 15/02/2048	\$ 26 700	20 599	Billets du Trésor américain		
Obligations du Trésor américain			2,000 % éch. 15/11/2041	39 500	26 162
3,125 % éch. 15/05/2048	24 400	19 284	Union européenne		
Obligations du Trésor américain			2,750 % éch. 04/12/2037	€ 25 300	25 785
4,000 % éch. 15/11/2042	17 600	16 055	Billets du Trésor américain		
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation			2,250 % éch. 15/05/2041	\$ 32 500	23 861
0,250 % éch. 15/07/2029 (b)	15 355	14 419	Obligations du Trésor américain		
Union européenne			4,000 % éch. 15/11/2042	25 000	23 023
2,875 % éch. 05/10/2029	€ 12 800	13 736	Obligations du Trésor américain		
Obligations du Trésor américain			3,125 % éch. 15/05/2048	24 400	18 693
4,625 % éch. 15/05/2044	\$ 11 000	11 644	Obligations du Trésor américain		
Province de l'Ontario			1,875 % éch. 15/02/2041	26 100	18 073
4,100 % éch. 04/03/2033	CAD 15 500	11 441	Toronto-Dominion Bank		
Obligation internationale du gouvernement français			5,264 % éch. 11/12/2026	8 900	9 022
3,000 % éch. 25/06/2049	€ 9 400	9 381	Billets du Trésor américain		
Obligations du Trésor américain			0,750 % éch. 30/04/2026	7 700	7 116
1,875 % éch. 15/02/2041	\$ 13 050	9 025	Nederlandse Waterschapsbank NV		
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)			3,000 % éch. 20/04/2033	€ 6 500	7 033
5,000 % éch. 01/04/2054	8 092	7 851	Union européenne		
Union européenne			1,250 % éch. 04/02/2043	8 000	6 112
1,250 % éch. 04/02/2043	€ 9 800	7 533	Northern States Power Co.		
Veralto Corp.			5,400 % éch. 15/03/2054	\$ 5 800	6 052
5,500 % éch. 18/09/2026	\$ 7 200	7 320	Obligation internationale du gouvernement néerlandais		
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)			2,500 % éch. 15/07/2033	€ 5 600	6 040
4,500 % éch. 01/03/2054	7 548	7 143	Volkswagen Leasing GmbH		
Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd.			4,000 % éch. 11/04/2031	5 500	5 978
0,000 % éch. 11/04/2043	6 500	6 500	Air Products and Chemicals, Inc.		
Volkswagen Leasing GmbH			4,600 % éch. 08/02/2029	\$ 5 500	5 425
4,000 % éch. 11/04/2031	€ 5 500	5 984	AES Corp.		
Union européenne			7,600 % éch. 15/01/2055	5 000	5 216
3,375 % éch. 05/10/2054	5 600	5 927			

(a) Le Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrees, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du Portefeuille Fonds Global Low Duration Real Return Fund

31 décembre 2024 (non auditées)

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	68 534 449	\$ 683 218	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	66 886 811	\$ 666 800
	VALEUR NOMINALE (en milliers)			VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Obligation internationale du gouvernement français 0,100 % éch. 01/03/2025	€ 83 855	88 330	Obligation internationale du gouvernement français 0,100 % éch. 01/03/2025	€ 87 832	94 637
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,125 % éch. 15/04/2029 (b)	\$ 68 951	69 797	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,500 % éch. 17/07/2024 (b)	\$ 74 133	72 541
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,250 % éch. 15/04/2028 (b)	47 779	46 770	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,350 % éch. 15/09/2024	€ 57 234	62 002
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,375 % éch. 15/10/2028 (b)	34 452	35 349	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % éch. 15/07/2025 (b)	\$ 59 712	58 576
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/04/2027 (b)	32 369	31 003	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,250 % éch. 15/01/2025 (b)	57 206	56 382
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,875 % éch. 15/07/2034 (b)	29 441	28 679	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/04/2025 (b)	56 209	54 848
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/03/2054	26 897	27 467	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,400 % éch. 26/05/2025	€ 40 964	43 368
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,625 % éch. 15/10/2029 (b)	23 125	23 000	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,875 % éch. 15/01/2029 (b)	\$ 27 720	26 473
Bon du Trésor britannique 0,125 % éch. 22/03/2029	£ 18 155	22 941	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/10/2025 (b)	25 260	24 684
Union européenne 3,000 % éch. 04/12/2034	€ 19 400	20 539	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,500 % éch. 15/01/2028 (b)	22 729	21 769
Bon du Trésor britannique 4,750 % éch. 07/12/2030	£ 14 500	19 021	Union européenne 3,000 % éch. 04/12/2034	€ 19 400	20 562
Union européenne 3,125 % éch. 05/12/2028	€ 17 000	18 313	Bon du Trésor britannique 1,625 % éch. 22/10/2028	£ 13 300	14 907
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,625 % éch. 10/01/2034	16 000	17 033	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,500 % éch. 15/05/2029	€ 13 562	14 695
Bon du Trésor britannique 4,500 % éch. 07/06/2028	£ 13 300	16 731	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/04/2027 (b)	\$ 14 296	13 727
Nykredit Realkredit A/S 4,000 % éch. 01/10/2056	DKK 115 700	16 624	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/10/2026 (b)	11 868	11 491
Fonds européen de stabilité financière 2,625 % éch. 16/07/2029	€ 15 400	16 263	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % éch. 15/01/2026 (b)	11 313	10 992
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/01/2030 (b)	\$ 17 424	15 911	Bon du Trésor britannique 0,875 % éch. 22/10/2029	£ 9 700	10 289
République d'Allemagne 0,100 % éch. 15/04/2026	€ 14 595	15 384	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % éch. 15/01/2027 (b)	\$ 9 183	8 713
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,375 % éch. 15/07/2033 (b)	\$ 16 027	15 383	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,625 % éch. 10/01/2034	€ 8 000	8 602
Nykredit Realkredit A/S 4,000 % éch. 01/10/2056	DKK 104 200	15 312			
Obligation internationale du gouvernement français 3,400 % éch. 25/07/2029	€ 11 958	14 935			

(a) Le Fonds Global Low Duration Real Return Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrees, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	142 891 549	\$ 1 424 332	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	142 880 925	\$ 1 424 215
	VALEUR NOMINALE (en milliers)			VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Obligation internationale du gouvernement français			Obligation internationale du gouvernement français		
0,100 % éch. 01/03/2025	€ 61 621	65 338	0,100 % éch. 01/03/2025	€ 96 298	105 999
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation			Italy Buoni Poliennali Del Tesoro		
1,875 % éch. 15/07/2034 (b)	\$ 55 456	54 114	1,400 % éch. 26/05/2025	70 137	75 369
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)			Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation		
6,000 % éch. 01/03/2054	51 995	53 096	0,125 % éch. 15/04/2025 (b)	\$ 60 813	59 400
Union européenne			Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation		
3,000 % éch. 04/12/2034	€ 41 900	44 360	0,125 % éch. 15/07/2031 (b)	39 902	35 070
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation			Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation		
1,375 % éch. 15/07/2033 (b)	\$ 41 203	39 152	0,250 % éch. 15/01/2031 (b)	32 741	32 586
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau			Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation		
2,625 % éch. 10/01/2034	€ 35 000	37 259	0,375 % éch. 15/07/2025 (b)	32 495	31 607
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation			Kreditanstalt fuer Wiederaufbau		
1,125 % éch. 15/01/2033 (b)	\$ 36 224	33 631	2,625 % éch. 10/01/2034	€ 28 200	31 107
Nykredit Realkredit A/S			Union européenne		
4,000 % éch. 01/10/2056	DKK 225 300	32 372	3,000 % éch. 04/12/2034	26 300	29 489
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau			Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation		
0,000 % éch. 31/03/2027	€ 25 900	26 432	2,375 % éch. 15/01/2025 (b)	\$ 28 074	27 981
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation			Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation		
1,625 % éch. 15/10/2029 (b)	\$ 25 211	25 157	0,125 % éch. 15/01/2032 (b)	29 946	26 695
République d'Allemagne			Obligation internationale du gouvernement espagnol		
2,600 % éch. 15/08/2033	€ 21 500	24 697	0,600 % éch. 31/10/2029	€ 24 400	23 954
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation			Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation		
0,125 % éch. 15/01/2032 (b)	\$ 26 978	24 093	0,125 % éch. 15/07/2024 (b)	\$ 23 808	23 558
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau			Fonds européen de stabilité financière		
0,375 % éch. 23/04/2030	€ 24 700	23 879	2,875 % éch. 13/02/2034	€ 18 700	21 003
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro			Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation		
3,864 % éch. 15/10/2028	20 100	22 028	0,500 % éch. 15/01/2028 (b)	\$ 20 169	19 296
Nykredit Realkredit A/S			Bon du Trésor britannique		
4,000 % éch. 01/10/2056	DKK 143 700	21 043	1,250 % éch. 22/11/2027	£ 14 398	19 026
Bon du Trésor britannique			Bon du Trésor britannique indexé sur l'inflation		
1,250 % éch. 22/11/2054	£ 16 797	20 581	2,500 % éch. 17/07/2024	3 700	17 794
Fonds européen de stabilité financière			Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation		
2,875 % éch. 13/02/2034	€ 18 700	19 712	1,375 % éch. 15/07/2033 (b)	\$ 17 528	16 640
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation			Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation		
0,125 % éch. 15/01/2031 (b)	\$ 20 549	18 712	2,500 % éch. 17/07/2024 (b)	16 644	16 578
Bon du Trésor britannique			Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation		
0,750 % éch. 22/11/2033	£ 13 826	17 673	1,750 % éch. 15/01/2034 (b)	12 980	13 004

(a) Le Fonds Global Real Return Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	1 144 953 984	\$ 11 413 666	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	1 044 083 226	\$ 10 408 691
	VALEUR NOMINALE (en milliers)			VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation			Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation		
1,875 % éch. 15/07/2034 (b)	\$ 2 752 810	2 774 868	0,125 % éch. 15/07/2024 (b)	\$ 1 343 858	1 341 789
Billets du Trésor américain 4,500 % éch. 15/04/2027	1 673 100	1 660 615	Fannie Mae 6,500 % éch. 01/09/2053	1 298 051	1 324 852
Billets du Trésor américain 4,500 % éch. 31/03/2026	1 661 900	1 648 274	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation		
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation			0,250 % éch. 15/01/2025 (b)	1 178 813	1 174 843
0,375 % éch. 15/07/2025 (b)	1 224 861	1 194 799	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation		
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)			2,500 % éch. 17/07/2024 (b)	982 993	979 637
6,500 % éch. 01/01/2054	979 261	1 006 802	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)		
Obligations du Trésor américain 4,500 % éch. 15/11/2054	1 009 800	992 167	6,000 % éch. 01/09/2053	786 553	788 520
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)			Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation		
6,000 % éch. 01/09/2053	722 907	713 048	0,500 % éch. 15/04/2024 (b)	543 471	543 557
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)			Fannie Mae 3,000 % éch. 01/06/2052	595 552	508 266
7,000 % éch. 01/12/2053	575 410	596 716	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)		
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation			6,500 % éch. 01/02/2054	371 539	383 498
1,375 % éch. 15/07/2033 (b)	601 719	587 881	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)		
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)			6,500 % éch. 01/02/2054	325 078	332 627
7,000 % éch. 01/02/2054	538 677	558 309	Freddie Mac 3,000 % éch. 01/07/2052	361 009	308 098
Obligations du Trésor américain 4,625 % éch. 15/05/2054	418 600	444 957	Obligation internationale du gouvernement sud-africain		
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)			10,500 % éch. 21/12/2026	ZAR 5 211 900	303 744
6,500 % éch. 01/02/2054	415 123	423 561	Ginnie Mae 5,500 % éch. 20/07/2053	\$ 302 722	302 060
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation			Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)		
1,750 % éch. 15/01/2034 (b)	374 091	374 180	5,500 % éch. 01/08/2053	284 231	281 611
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)			Freddie Mac 6,500 % éch. 01/03/2054	260 519	268 905
6,500 % éch. 01/02/2054	349 305	359 125	Ginnie Mae 5,500 % éch. 20/08/2053	267 668	267 072
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)			Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)		
6,500 % éch. 01/12/2053	333 997	340 759	6,500 % éch. 01/01/2054	252 937	261 078
STRIPS du Trésor américain 0,000 % éch. 15/02/2027	370 000	327 330	Freddie Mac 3,000 % éch. 01/08/2052	260 986	222 736
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)			Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)		
6,000 % éch. 01/10/2053	324 293	319 795	6,500 % éch. 01/01/2054	213 965	220 851
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)			STRIPS du Trésor américain 0,000 % éch. 15/05/2026	230 000	213 708
6,500 % éch. 01/01/2054	289 401	294 744			
Freddie Mac 6,500 % éch. 01/03/2054	287 982	294 157			

(a) Le Fonds Income Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	18 501 602	\$ 184 433	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	18 508 272	\$ 184 500
	VALEUR NOMINALE (en milliers)			VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/02/2054	\$ 11 863	11 966	Billets du Trésor américain 4,000 % éch. 31/01/2031	\$ 9 800	9 598
Billets du Trésor américain 4,500 % éch. 31/03/2026	11 400	11 315	Billets du Trésor américain 4,125 % éch. 31/03/2029	6 800	6 700
Billets du Trésor américain 4,500 % éch. 15/04/2027	11 000	10 930	Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 28/02/2029	3 300	3 270
Billets du Trésor américain 4,000 % éch. 31/01/2031	9 800	9 760	Fannie Mae 3,500 % éch. 01/02/2053	3 064	2 780
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,375 % éch. 15/07/2033 (b)	8 501	8 115	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/07/2024 (b)	2 253	2 249
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 01/05/2054	7 773	7 440	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation Fannie Mae 3,500 % éch. 01/05/2052	1 776	1 770
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/12/2053	7 168	7 332	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,500 % éch. 17/07/2024 (b)	1 695	1 492
Billets du Trésor américain 4,125 % éch. 31/03/2029	6 800	6 708	Obligation internationale du gouvernement sud-africain 10,500 % éch. 21/12/2026	1 332	1 327
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/01/2054	5 200	5 318	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,500 % éch. 15/04/2024 (b)	ZAR 15 700	902
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,875 % éch. 15/07/2034 (b)	4 911	5 043	Billets du Trésor américain 2,375 % éch. 31/03/2029	\$ 596	596
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,500 % éch. 01/04/2054	5 133	5 026	TransDigm, Inc. 6,750 % éch. 15/08/2028	500	455
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/04/2054	4 300	4 393	GTCR W-2 Merger Sub LLC 1,000 % éch. 31/01/2031	300	303
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 28/02/2029	3 300	3 285	Poseidon Bidco SASU 1,000 % éch. 30/09/2028	250	251
Obligations du Trésor américain 4,500 % éch. 15/11/2054	3 200	3 144	Studio City Co. Ltd. 7,000 % éch. 15/02/2027	€ 200	219
Great Hall Mortgages PLC 5,306 % éch. 18/06/2038	£2 400	2 916	MGM China Holdings Ltd. 4,750 % éch. 01/02/2027	\$ 200	202
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,125 % éch. 15/02/2054 (b)	\$ 2 357	2 456	CommScope, Inc. 1,000 % éch. 06/04/2026	195	190
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 4,500 % éch. 01/04/2054	2 577	2 399	CSC Holdings LLC 4,500 % éch. 15/11/2031	200	146
SLM Student Loan Trust 3,486 % éch. 25/10/2039	€ 2 309	2 333	Fannie Mae 1,000 % éch. 14/01/2045	0	0
Marzio Finance SRL 3,743 % éch. 28/05/2049	2 000	2 189			

(a) Le Fonds Income Fund II investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	9 213 554	\$ 91 843	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	9 366 697	\$ 93 370
	VALEUR NOMINALE (en milliers)		Invesco Physical Gold ETC	53 591	12 471
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation			Invesco Physical Gold ETC	45 092	9 587
1,875 % éch. 15/07/2034 (b)	\$ 12 550	12 372		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation			Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	\$ 8 047	7 855
1,750 % éch. 15/01/2034 (b)	10 555	10 421	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	7 472	7 232
	ACTIONS		Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	5 326	4 726
Invesco Physical Gold ETC	27 660	6 184	0,125 % éch. 15/01/2032 (b)		
	VALEUR NOMINALE (en milliers)		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	€ 4 348	4 123
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro			Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	\$ 4 640	4 121
1,800 % éch. 15/05/2036	€ 3 682	3 989	0,125 % éch. 15/07/2031 (b)		
Freddie Mac			Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	3 914	3 776
4,000 % éch. 01/12/2052	\$ 2 975	2 780	Freddie Mac		
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation			4,000 % éch. 01/12/2052	2 975	2 768
1,125 % éch. 15/01/2033 (b)	2 531	2 406	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	2 819	2 695
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation			0,125 % éch. 15/04/2026 (b)		
1,625 % éch. 15/10/2029 (b)	2 201	2 196	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	2 292	2 184
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation			0,500 % éch. 15/01/2028 (b)		
2,375 % éch. 15/10/2028 (b)	1 606	1 644	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	2 189	2 127
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation			0,125 % éch. 15/04/2025 (b)		
2,125 % éch. 15/02/2054 (b)	1 112	1 112	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	1 410	1 346
	ACTIONS		0,875 % éch. 15/01/2029 (b)		
Welltower, Inc.	6 000	590	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab	DKK 10 067	1 120
	VALEUR NOMINALE (en milliers)		1,500 % éch. 01/10/2053		
Obligation internationale du gouvernement mexicain			Bon du Trésor britannique	£ 888	1 016
4,000 % éch. 24/08/2034	MXN 5 836	254	0,625 % éch. 22/11/2042		
	ACTIONS		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	€ 953	974
Omega Healthcare Investors, Inc.	2 899	118	0,400 % éch. 15/05/2030		
Federal Realty Investment Trust	1 100	109	Nykredit Realkredit A/S	DKK 7 899	918
Essential Properties Realty Trust, Inc.	3 184	107	1,500 % éch. 01/10/2052		
Healthpeak Properties, Inc.	5 500	106	Bon du Trésor britannique	£ 200	870
	VALEUR NOMINALE (en milliers)		4,125 % éch. 22/07/2030		
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation			Realkredit Danmark A/S	DKK 7 434	827
2,125 % éch. 15/04/2029 (b)	\$ 100	100	1,500 % éch. 01/10/2053		
Fannie Mae					
4,000 % éch. 01/07/2053	100	93			
	ACTIONS				
Lineage, Inc.	1 000	86			
Healthcare Realty Trust, Inc.	5 100	84			

(a) Le Fonds Inflation Multi-Asset Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	14 951 888 \$	149 021	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	14 638 700 \$	145 900
	VALEUR NOMINALE (en milliers)			VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Billets du Trésor américain 4,875 % éch. 31/05/2026	\$ 142 600	142 697	Billets du Trésor américain 0,375 % éch. 31/01/2026	\$ 148 100	137 578
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 31/01/2026	111 500	111 020	Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 31/01/2026	111 500	110 274
Billets du Trésor américain 4,500 % éch. 31/03/2026	69 000	68 502	Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 31/12/2024	86 300	85 804
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 01/07/2054	29 800	28 667	Billets du Trésor américain 4,500 % éch. 31/03/2026	69 000	68 540
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/04/2025 (b)	21 868	21 252	Billets du Trésor américain 5,000 % éch. 31/08/2025	47 600	47 864
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 31/12/2024	21 000	20 882	Billets du Trésor américain 5,000 % éch. 30/09/2025	42 000	42 259
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 31/05/2025	19 800	19 682	Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 31/05/2025	39 600	39 365
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,375 % éch. 15/01/2025 (b)	19 311	19 097	Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 31/07/2025	39 300	39 360
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 30/11/2026	17 200	17 225	Billets du Trésor américain 4,375 % éch. 30/11/2028	31 200	31 527
Billets du Trésor américain 3,750 % éch. 31/08/2026	14 400	14 350	Billets du Trésor américain 4,875 % éch. 30/11/2025	27 600	27 765
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % éch. 01/04/2025	BRL 77 400	13 229	Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 31/05/2025	27 900	26 320
Billets du Trésor américain 3,500 % éch. 30/09/2026	\$ 12 600	12 567	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,375 % éch. 15/01/2025 (b)	19 411	19 383
Billets du Trésor américain 0,375 % éch. 31/01/2026	8 300	7 711	Brazil Letras do Tesouro Nacional 4,000 % éch. 01/04/2054	BRL 71 800	13 252
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % éch. 15/07/2032 (b)	5 503	5 006	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % éch. 01/04/2025	77 400	12 801
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,125 % éch. 15/01/2033 (b)	5 161	4 857		ACTIONS	
Billets du Trésor américain 4,875 % éch. 30/04/2026	4 600	4 589	PIMCO ETFs plc - PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (a)	121 800	12 151
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % éch. 15/07/2025 (b)	3 112	3 034	PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds US Short-Term Fund (a)	835 777	8 550
Pulse UK PLC 0,000 % éch. 27/05/2036	£ 2 000	2 571		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Obligation internationale du gouvernement polonais 4,625 % éch. 18/03/2029	\$ 2 400	2 382	Freddie Mac 0,680 % éch. 06/08/2025	\$ 6 700	6 531
			Experia Group, Inc. 5,000 % éch. 15/02/2026	3 393	3 357
			Daimler Truck Finance North America LLC 1,000 % éch. 13/12/2024	2 800	2 806

(a) Le Fonds Low Average Duration Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du Portefeuille Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund

31 décembre 2024 (non auditées)

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	58 912 400	\$ 587 257	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	55 253 293	\$ 550 800
	VALEUR NOMINALE (en milliers)			VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 3,875 % éch. 15/04/2029 (b)	\$ 51 255	56 277	Billets du Trésor américain 4,625 % éch. 30/04/2029	\$ 17 800	17 894
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,500 % éch. 01/03/2054	20 542	20 021	Billets du Trésor américain 4,375 % éch. 31/10/2024	17 100	17 025
Billets du Trésor américain 4,625 % éch. 30/04/2029	17 800	17 773	Billets du Trésor américain 4,125 % éch. 31/01/2025	13 700	13 616
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 4,000 % éch. 01/05/2049	10 888	10 124	Bank of America Corp. 2,375 % éch. 19/06/2024	€ 10 200	11 035
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,125 % éch. 15/04/2029 (b)	10 011	9 961	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 3,875 % éch. 15/04/2029 (b)	\$ 9 402	10 151
Bon du Trésor britannique 0,500 % éch. 31/01/2029	£ 7 800	8 396	Bons du Trésor français 0,000 % éch. 25/03/2025	€ 9 000	9 462
Goldman Sachs Group, Inc. 5,223 % éch. 09/12/2026	\$ 8 400	8 388	Obligation internationale du gouvernement sud-africain 10,500 % éch. 21/12/2026	ZAR 139 500	7 527
Union européenne 2,875 % éch. 05/10/2029	€ 7 700	8 262	République d'Allemagne 2,500 % éch. 13/03/2025	€ 6 700	7 253
Morgan Stanley 0,864 % éch. 21/10/2025	\$ 8 000	7 941	Marriott International, Inc. 5,550 % éch. 15/10/2028	\$ 5 500	5 570
Braccan Mortgage Funding PLC 0,000 % éch. 15/02/2067	£ 5 000	6 580	Citigroup, Inc. 4,542 % éch. 19/09/2030	5 400	5 292
NiSource, Inc. 0,950 % éch. 15/08/2025	\$ 6 800	6 544	Société Générale S.A. 1,488 % éch. 14/12/2026	5 500	5 070
AerCap Ireland Capital DAC 2,450 % éch. 29/10/2026	6 500	6 101	Cheniere Energy, Inc. 4,625 % éch. 15/10/2028	5 269	5 061
ONEOK, Inc. 4,400 % éch. 15/10/2029	5 800	5 794	Électricité de France S.A. 3,750 % éch. 05/06/2027	€ 4 200	4 737
Cheniere Energy Partners LP 4,500 % éch. 01/10/2029	5 600	5 408	HSBC Holdings PLC 1,645 % éch. 18/04/2026	\$ 4 800	4 700
Citigroup, Inc. 4,542 % éch. 19/09/2030	5 400	5 400	Energy Transfer LP 5,550 % éch. 15/02/2028	4 520	4 557
Cooperatieve Rabobank UA 5,075 % éch. 28/08/2026	5 000	5 000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3,625 % éch. 24/08/2024	€ 4 100	4 455
Bank of America Corp. 5,202 % éch. 25/04/2029	4 700	4 709	Lloyds Banking Group PLC 5,462 % éch. 05/01/2028	\$ 4 353	4 334
HSBC Holdings PLC 1,645 % éch. 18/04/2026	4 800	4 686	American Tower Corp. 5,800 % éch. 15/11/2028	4 000	4 103
T-Mobile USA, Inc. 4,200 % éch. 01/10/2029	4 600	4 591	eBay, Inc. 5,900 % éch. 22/11/2025	4 000	4 052

(a) Le Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	60 703 757	\$ 605 253	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	51 240 317	\$ 510 917
	VALEUR NOMINALE (en milliers)			VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation			Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation		
1,875 % éch. 15/07/2034 (b)	\$ 45 380	46 286	0,125 % éch. 15/07/2024 (b)	\$ 31 948	31 898
Obligations du Trésor américain			Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation		
4,625 % éch. 15/05/2054	36 600	38 857	0,250 % éch. 15/01/2025 (b)	30 615	30 512
Towd Point Mortgage Funding PLC			Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation		
5,719 % éch. 20/07/2053	£ 28 800	36 209	2,500 % éch. 17/07/2024 (b)	17 611	17 551
Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-Three SARL			Standard Chartered PLC		
3,425 % éch. 21/03/2034	€ 27 300	29 477	6,750 % éch. 08/02/2028	10 100	10 452
Auto ABS Spanish Loans			Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation		
3,713 % éch. 28/09/2038	25 300	28 192	0,500 % éch. 15/04/2024 (b)	9 721	9 723
London Wall Mortgage Capital PLC			Barclays PLC		
5,718 % éch. 15/05/2057	£ 21 527	27 380	4,506 % éch. 31/01/2033	€ 8 500	9 643
Driver Australia Ten Trust			AIB Group PLC		
5,470 % éch. 21/02/2033	AUD 37 500	25 734	5,250 % éch. 23/10/2031	7 540	8 860
Hill FL BV			Aroundtown S.A.		
3,803 % éch. 18/10/2032	€ 22 800	25 460	1,500 % éch. 28/05/2026	8 700	8 643
Red & Black Auto Italy SRL			Ford Motor Credit Co. LLC		
3,673 % éch. 28/07/2036	22 700	25 244	6,125 % éch. 08/03/2034	\$ 8 400	8 181
Dilosk RMBS DAC			Obligation internationale du gouvernement sud-africain		
3,522 % éch. 24/09/2060	22 800	25 232	10,500 % éch. 21/12/2026	ZAR 131 600	7 605
Merrion Square Residential DAC			Royal Bank of Canada		
3,901 % éch. 24/03/2081	21 400	22 985	4,969 % éch. 02/08/2030	\$ 7 300	7 341
Hayfin Emerald CLO DAC			Sandoz Finance BV		
4,558 % éch. 18/07/2038	21 000	22 798	3,970 % éch. 17/04/2027	€ 5 400	6 008
Lyra Music Assets Delaware LP			BNP Paribas S.A.		
5,760 % éch. 22/12/2064	\$ 23 200	22 598	4,095 % éch. 13/02/2034	5 100	5 703
Market Bidco Ltd.			T-Mobile USA, Inc.		
1,000 % éch. 04/11/2027	€ 21 400	22 381	4,800 % éch. 15/07/2028	\$ 5 500	5 466
Jubilee Place BV			HSBC Holdings PLC		
3,643 % éch. 17/09/2060	20 600	22 053	2,848 % éch. 04/06/2031	5 900	5 225
Trinity Square PLC			ING Groep NV		
5,710 % éch. 15/07/2059	£ 17 500	22 052	4,000 % éch. 12/02/2035	€ 4 500	4 995
Towd Point Mortgage Funding PLC			Volkswagen Leasing GmbH		
6,127 % éch. 20/02/2054	16 851	21 135	3,625 % éch. 11/10/2026	4 400	4 758
Sabadell Consumo FT			RTX Corp.		
3,595 % éch. 22/10/2035	€ 18 500	20 515	5,750 % éch. 15/01/2029	\$ 4 000	4 155
Palmer Square European Loan Funding DAC			Eversource Energy		
4,338 % éch. 15/05/2034	18 500	20 126	5,850 % éch. 15/04/2031	3 500	3 628

(a) Le Fonds Low Duration Income Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du Portefeuille Fonds Low Duration Opportunities Fund

31 décembre 2024 (non auditées)

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	8 287 627	\$ 82 614	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	7 112 565	\$ 70 900
	VALEUR NOMINALE (en milliers)			VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,375 % éch. 15/07/2033 (b)	\$ 27 310	26 603	Billets du Trésor américain 2,125 % éch. 30/09/2024	\$ 17 000	16 689
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,875 % éch. 15/07/2034 (b)	15 818	15 955	Brazil Letras do Tesouro Nacional 4,000 % éch. 01/04/2054	BRL 63 100	11 648
	ACTIONS		Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % éch. 01/04/2025	68 200	11 280
AT&T, Inc.	566 300	12 844	Cedar Funding CLO Ltd. 6,544 % éch. 20/01/2031	\$ 4 069	4 076
Exxon Mobil Corp.	104 500	12 468	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % éch. 15/07/2032 (b)	4 119	3 715
Amazon.com, Inc.	59 600	12 076	MPH Acquisition Holdings LLC 9,026 % éch. 01/09/2028	3 793	3 199
	VALEUR NOMINALE (en milliers)		Aroundtown S.A. 5,375 % éch. 21/03/2029	3 100	2 865
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0,000 % éch. 01/04/2025	BRL 68 200	11 658	Freddie Mac 2,000 % éch. 25/11/2050	19 603	2 404
Obligation internationale du gouvernement péruvien 6,150 % éch. 12/08/2032	PEN 35 000	9 032	CPI Property Group S.A. 1,750 % éch. 14/01/2030	€ 2 700	2 104
Obligation internationale du gouvernement péruvien 6,950 % éch. 12/08/2031	28 700	7 878	Virgin Media Secured Finance PLC 4,250 % éch. 15/01/2030	£ 1 800	1 996
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 8,000 % éch. 31/01/2030	ZAR 144 000	7 269	UBS AG 0,250 % éch. 01/09/2028	€ 2 000	1 858
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,125 % éch. 15/01/2033 (b)	\$ 7 590	7 162	Altice France S.A. 4,250 % éch. 15/10/2029	2 000	1 662
	ACTIONS		IRB Holding Corp. 0,000 % éch. 15/12/2027	\$ 1 500	1 498
Apple, Inc.	26 700	6 008	AES Corp. 5,450 % éch. 01/06/2028	1 400	1 399
	VALEUR NOMINALE (en milliers)		DAE Funding LLC 3,375 % éch. 20/03/2028	1 400	1 289
Obligation internationale du gouvernement péruvien 7,300 % éch. 12/08/2033	PEN 20 700	5 687	Prosus NV 2,085 % éch. 19/01/2030	€ 1 300	1 253
Obligation internationale du gouvernement péruvien 6,950 % éch. 12/08/2031	16 500	4 558	Barclays PLC 7,125 % éch. 15/06/2025	£ 1 000	1 234
Billets du Trésor américain 4,875 % éch. 30/04/2026	\$ 4 400	4 389	CTP NV 0,625 % éch. 27/09/2026	€ 1 200	1 193
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,750 % éch. 15/01/2034 (b)	3 066	3 071	Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd. 3,250 % éch. 12/11/2025	1 100	1 117
Obligation internationale du gouvernement péruvien 5,400 % éch. 12/08/2034	PEN 13 000	3 036			
Wells Fargo & Co. 1,375 % éch. 26/10/2026	€ 2 900	2 987			
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 8,500 % éch. 31/01/2037	ZAR 62 000	2 673			
Freddie Mac 2,000 % éch. 25/11/2050	\$ 21 138	2 523			

(a) Le Fonds Low Duration Opportunities Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du Portefeuille

Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund

31 décembre 2024 (non auditées)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/10/2054	\$ 500	\$ 504	Mizuho Financial Group, Inc. 0,214 % éch. 07/10/2025	€ 100	\$ 103
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,375 % éch. 15/07/2033 (a)	234	228	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide 1,875 % éch. 31/03/2028	27	27
Prologis International Funding S.A. 0,875 % éch. 09/07/2029	€ 125	115	Hilton Domestic Operating Co., Inc. 3,625 % éch. 15/02/2032	\$ 20	17
Bumper NL BV 3,435 % éch. 21/03/2036	100	111	(a) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.		
Eurogrid GmbH 3,075 % éch. 18/10/2027	100	110	Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.		
Électricité de France S.A. 4,125 % éch. 17/06/2031	100	107	Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.		
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,875 % éch. 15/07/2034 (a)	\$ 100	100			
Obligation internationale du gouvernement péruvien 5,400 % éch. 12/08/2034	PEN 400	92			
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 8,000 % éch. 31/01/2030	ZAR 900	46			
NXP BV 2,500 % éch. 11/05/2031	\$ 50	42			
Volkswagen Leasing GmbH 4,000 % éch. 11/04/2031	€ 30	33			
Volkswagen Leasing GmbH 3,625 % éch. 11/10/2026	30	32			
Obligation internationale du gouvernement roumain 5,375 % éch. 22/03/2031	30	32			
Goldman Sachs Group, Inc. 0,855 % éch. 12/02/2026	\$ 30	29			
Obligation internationale du gouvernement péruvien 6,950 % éch. 12/08/2031	PEN 100	28			
Morgan Stanley 6,407 % éch. 01/11/2029	\$ 25	26			
Obligation internationale du gouvernement péruvien 6,900 % éch. 12/08/2037	PEN 100	25			
Kilroy Realty LP 2,650 % éch. 15/11/2033	\$ 20	15			
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 9,000 % éch. 31/01/2040	ZAR 300	13			
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 8,250 % éch. 31/03/2032	100	5			

Variations importantes de la composition du Portefeuille Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund

31 décembre 2024 (non auditées)

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	1 213 458	\$ 12 097	Targa Resources Corp.	52 700	\$ 6 744
TC Energy Corp.	145 400	6 190	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	642 100	6 400
Cheniere Energy, Inc.	29 600	5 612	EnLink Midstream LLC	322 200	4 617
Enbridge, Inc.	132 600	4 892	Cheniere Energy, Inc.	16 600	2 813
Expand Energy Corp.	36 200	3 289	Williams Cos., Inc.	54 000	2 562
EQT Corp.	81 100	3 235	Diamondback Energy, Inc.	13 000	2 355
	VALEUR NOMINALE (en milliers)		Kinder Morgan, Inc.	88 800	2 268
Venture Global LNG, Inc. 9,875 % éch. 01/02/2032	\$ 2 350	2 463	Antero Midstream Corp.	143 900	2 142
	ACTIONS		ONEOK, Inc.	21 700	2 060
Kinder Morgan, Inc.	88 300	2 048	Marathon Oil Corp.	74 500	2 001
DTE Midstream LLC	24 700	1 916	Expand Energy Corp.	22 500	1 759
Williams Cos., Inc.	35 900	1 700	Occidental Petroleum Corp.	28 366	1 693
ONEOK, Inc.	16 700	1 658	DTE Midstream LLC	17 000	1 358
Targa Resources Corp.	8 900	1 582	EQT Corp.	31 800	1 219
	VALEUR NOMINALE (en milliers)		Enbridge, Inc.	28 900	1 023
Rockpoint Gas Storage Partners LP 7,985 % éch. 18/09/2031	\$ 1 500	1 500	Antero Resources Corp.	37 700	945
	ACTIONS		Parkland Corp.	34 600	888
Parkland Corp.	34 600	1 079	Devon Energy Corp.	19 700	885
Antero Midstream Corp.	14 500	220	TC Energy Corp.	11 900	580
	VALEUR NOMINALE (en milliers)		South Bow Corp.	18 300	442
Vital Energy, Inc. 7,875 % éch. 15/04/2032	\$ 100	101			

(a) Le Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du Portefeuille Fonds Mortgage Opportunities

Fund

31 décembre 2024 (non auditées)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
Freddie Mac 5,719 % éch. 25/12/2054	\$ 70 000	\$ 69 978	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,500 % éch. 17/07/2024 (a)	\$ 8 788	\$ 8 756
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,500 % éch. 01/01/2055	33 680	33 416	Fannie Mae 2,500 % éch. 25/09/2051	51 762	7 845
Ginnie Mae 5,655 % éch. 20/08/2053	26 000	26 028	Tudor Rose Mortgages 6,380 % éch. 20/06/2048	£ 5 105	6 627
Fannie Mae 5,669 % éch. 25/11/2054	20 750	20 698	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,250 % éch. 15/01/2025 (a)	\$ 3 185	3 175
Trinitas CLO Ltd. 5,466 % éch. 20/10/2033	17 700	17 700	Ameriquest Mortgage Securities Trust 5,023 % éch. 25/04/2036	2 700	2 386
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/06/2054	17 000	17 340	Freddie Mac 3,500 % éch. 01/06/2052	2 193	1 991
Fannie Mae 5,569 % éch. 25/01/2054	16 800	16 808	DBGS Mortgage Trust 5,904 % éch. 15/06/2033	2 422	1 865
Lyra Music Assets Delaware LP 5,760 % éch. 22/12/2064	16 800	16 364	Freddie Mac 4,000 % éch. 01/11/2038	1 738	1 669
Freddie Mac 5,869 % éch. 25/11/2054	15 744	15 729	Ginnie Mae 3,000 % éch. 20/01/2052	11 646	1 630
Dryden Euro CLO DAC 4,208 % éch. 18/10/2034	€ 14 000	15 208	Freddie Mac 4,000 % éch. 01/05/2039	1 628	1 563
Fannie Mae 5,819 % éch. 25/11/2052	\$ 14 200	13 907	Freddie Mac 4,000 % éch. 01/06/2039	1 623	1 553
Stratton Mortgage Funding PLC 5,701 % éch. 25/06/2049	£ 10 600	13 503	Freddie Mac 4,000 % éch. 01/07/2039	1 408	1 352
Towd Point Mortgage Funding PLC 5,719 % éch. 20/07/2053	10 600	13 182	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,500 % éch. 15/04/2024 (a)	1 131	1 134
Fannie Mae 5,982 % éch. 25/01/2055	\$ 13 000	13 000	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/04/2025 (a)	1 135	1 122
Merrion Square Residential DAC 3,901 % éch. 24/03/2081	€ 11 700	12 567	Fannie Mae 4,000 % éch. 25/06/2050	4 583	917
Freddie Mac 5,669 % éch. 25/11/2054	\$ 12 500	12 498	Verus Securitization Trust 3,195 % éch. 25/10/2063	1 000	855
Braccan Mortgage Funding PLC 0,000 % éch. 15/02/2067	£ 9 400	12 497	Fannie Mae 0,000 % éch. 25/02/2052	55 619	821
Fannie Mae 6,055 % éch. 25/06/2054	\$ 12 400	12 400	Fannie Mae 4,000 % éch. 01/06/2038	828	795
Bain Capital Credit CLO Ltd. 5,485 % éch. 21/10/2034	12 200	12 200	Fannie Mae 3,000 % éch. 01/07/2052	884	746
Auto ABS Spanish Loans 3,713 % éch. 28/09/2038	€ 10 600	11 812	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,375 % éch. 15/01/2025 (a)	669	668
AGL CLO Ltd. 6,267 % éch. 20/07/2034	\$ 11 700	11 700	Fannie Mae 1,500 % éch. 25/11/2037	11 888	645
NovaStar Mortgage Funding Trust 4,713 % éch. 25/03/2037	18 621	11 684	Freddie Mac 4,000 % éch. 01/08/2038	575	552
Anchorage Capital Europe CLO DAC 4,278 % éch. 15/10/2038	€ 10 600	11 515	(a) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.		
Doml BV 3,566 % éch. 15/06/2056	10 600	11 497	Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.		
Fannie Mae 2,000 % éch. 25/07/2052	\$ 91 863	11 426	Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.		

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	100 748 511	\$ 1 004 477	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	74 936 164	\$ 747 200
	VALEUR NOMINALE (en milliers)			VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Billets du Trésor américain 4,375 % éch. 31/07/2026	\$ 452 900	456 509	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % éch. 15/07/2025 (b)	\$ 103 891	102 626
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/07/2054	148 975	152 594	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 01/04/2053	55 285	54 641
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,125 % éch. 15/04/2029 (b)	145 970	149 037	Freddie Mac 5,000 % éch. 01/05/2053	54 004	53 451
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/08/2054	100 790	102 042	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/10/2025 (b)	38 074	37 340
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % éch. 15/07/2025 (b)	103 131	100 569	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/07/2024 (b)	34 002	33 951
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/01/2053	74 196	75 129	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,500 % éch. 17/07/2024 (b)	30 552	30 271
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 01/04/2053	67 893	66 684	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,250 % éch. 15/01/2025 (b)	24 501	24 416
Freddie Mac 5,000 % éch. 01/05/2053	54 995	54 015	Citibank N.A. 5,438 % éch. 30/04/2026	12 650	12 794
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/08/2054	44 396	45 474	Fannie Mae 5,500 % éch. 01/03/2054	12 725	12 634
Fannie Mae 4,760 % éch. 01/06/2029	41 675	42 376	Citibank N.A. 5,864 % éch. 29/09/2025	11 200	11 368
Fannie Mae 4,804 % éch. 01/08/2029	36 500	37 117	Dutch Property Finance BV 4,822 % éch. 28/04/2050	€ 9 579	10 365
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/10/2025 (b)	37 756	36 526	Royal Bank of Canada 4,851 % éch. 14/12/2026	\$ 9 400	9 460
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/07/2054	33 997	34 785	245 Park Avenue Trust 3,508 % éch. 05/06/2037	9 903	9 258
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/07/2054	32 997	33 762	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % éch. 15/01/2026 (b)	8 606	8 436
6,000 % éch. 01/06/2054	32 997	33 762	Wells Fargo Bank N.A. 5,550 % éch. 01/08/2025	6 400	6 453
Freddie Mac 5,719 % éch. 25/12/2054	30 457	30 467	Bank of America N.A. 5,650 % éch. 18/08/2025	6 100	6 162
Fannie Mae 4,532 % éch. 01/09/2029	28 500	28 693	JPMorgan Chase Bank N.A. 5,110 % éch. 08/12/2026	5 600	5 662
Compartment Driver UK Nine 5,309 % éch. 26/04/2032	£ 20 000	26 360	Nykredit Realkredit A/S 5,000 % éch. 01/10/2053	DKK 39 038	5 615
Braccan Mortgage Funding PLC 0,000 % éch. 15/02/2067	20 000	26 321	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/04/2025 (b)	\$ 5 237	5 155

(a) Le Fonds StocksPLUS™ Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du Portefeuille Fonds
PIMCO StocksPLUS™ AR Fund

31 décembre 2024 (non auditées)

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	53 870	\$ 537	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	60 179	\$ 600
	VALEUR NOMINALE (en milliers)			VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Providus CLO DAC 4,344 % éch. 15/10/2038	€ 300	334	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,500 % éch. 17/07/2024 (b)	\$ 399	395
Stratton Mortgage Funding PLC 5,701 % éch. 25/06/2049	£ 250	318	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % éch. 15/07/2025 (b)	133	131
Ocean Trails CLO 5,956 % éch. 15/10/2034	\$ 300	300	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,250 % éch. 15/01/2025 (b)	123	122
Hayfin Emerald CLO DAC 4,558 % éch. 18/07/2038	€ 250	271	Wells Fargo & Co. 1,338 % éch. 04/05/2025	€ 100	109
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,875 % éch. 15/07/2034 (b)	\$ 201	202	Frost CMBS DAC 4,154 % éch. 20/11/2033	98	104
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,500 % éch. 01/10/2054	200	199	Bank of America N.A. 5,650 % éch. 18/08/2025	\$ 100	101
Obligation internationale du gouvernement péruvien 6,150 % éch. 12/08/2032	PEN 600	157	Nykredit Realkredit A/S 1,500 % éch. 01/10/2052	DKK 679	79
Obligations du Trésor américain 4,625 % éch. 15/05/2044	\$ 150	150	Expedia Group, Inc. 6,250 % éch. 01/05/2025	\$ 44	44
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % éch. 15/07/2025 (b)	132	129	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % éch. 15/07/2032 (b)	25	23
London Wall Mortgage Capital PLC 5,718 % éch. 15/05/2057	£ 100	127			
Stratton Mortgage Funding PLC 5,626 % éch. 28/06/2050	100	127	(a) Le Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.		
Auto ABS Spanish Loans 3,713 % éch. 28/09/2038	€ 100	111	(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.		
Marzio Finance SRL 3,693 % éch. 28/09/2049	100	107	Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.		
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,125 % éch. 15/04/2029 (b)	\$ 101	101	Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.		
California Earthquake Authority .750 % éch. 01/11/2024	100	100			
JPMorgan Chase & Co. 5,040 % éch. 23/01/2028	100	100			
Morgan Stanley Bank N.A. 4,952 % éch. 14/01/2028	100	100			
Freddie Mac 5,669 % éch. 25/11/2054	100	100			
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/04/2054	99	100			
Obligation internationale du gouvernement mexicain 3,000 % éch. 03/12/2026	MXN 1 628	84			
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 9,000 % éch. 31/01/2040	ZAR 1 000	44			
Obligation internationale du gouvernement mexicain 4,000 % éch. 24/08/2034	MXN 897	43			

Variations importantes de la composition du Portefeuille Fonds Strategic Income Fund

31 décembre 2024 (non auditées)

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	36 849 937	\$ 367 398	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	36 418 339	\$ 363 100
			iShares Physical Gold ETC	1 217 600	47 803
	VALEUR NOMINALE (en milliers)			VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Venture Global LNG, Inc. 8,125 % éch. 01/06/2028	\$ 11 800	12 331	Province de Colombie Britannique 3,000 % éch. 24/07/2034	€ 14 600	15 683
Dilosk RMBS DAC 3,522 % éch. 24/09/2060	€ 11 500	12 156		ACTIONS	
Windstream Services LLC 8,250 % éch. 01/10/2031	\$ 10 000	10 375	BHP Group Ltd.	482 190	12 912
Obligation internationale du gouvernement mexicain 4,000 % éch. 24/08/2034	MXN 237 134	10 345		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Fannie Mae 4,000 % éch. 01/10/2052	\$ 11 007	10 288	Fannie Mae 4,000 % éch. 01/10/2052	\$ 11 007	10 242
ABN AMRO Bank NV 4,988 % éch. 03/12/2028	9 800	9 800	Region Stockholm 0,750 % éch. 26/02/2025	€ 7 000	7 333
Corebridge Global Funding 4,900 % éch. 03/12/2029	9 800	9 788		ACTIONS	
Burberry Group PLC 5,750 % éch. 20/06/2030	£ 8 200	9 746	Simon Property Group, Inc.	35 216	6 274
GTA Finance Co. Pty. Ltd. 5,400 % éch. 04/12/2029	AUD 14 800	9 602		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Ally Financial, Inc. 5,543 % éch. 17/01/2031	\$ 9 300	9 300	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/07/2024 (b)	\$ 5 296	5 288
American Homes 4 Rent LP 5,250 % éch. 15/03/2035	9 300	9 252	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,250 % éch. 15/01/2025 (b)	4 729	4 713
Freddie Mac 4,750 % éch. 25/08/2057	9 146	8 700		ACTIONS	
Jeronimo Funding DAC 0,000 % éch. 25/10/2064	€ 8 000	8 270	Blackrock, Inc.	4 451	4 704
	ACTIONS		Valero Energy Corp.	33 855	4 672
MediaTek, Inc.	196 000	7 703	Enel SpA	615 689	4 412
	VALEUR NOMINALE (en milliers)			VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Obligations du Trésor américain 4,500 % éch. 15/11/2054	\$ 7 600	7 505	KBC Group NV 6,324 % éch. 21/09/2034	\$ 4 100	4 341
Arthur J Gallagher & Co. 5,000 % éch. 15/02/2032	7 200	7 195		ACTIONS	
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,875 % éch. 15/07/2034 (b)	7 012	7 152	Swiss Re AG	26 511	3 926
Billets du Trésor américain 4,500 % éch. 15/04/2027	7 000	6 948	Procter & Gamble Co.	22 704	3 758
Billets du Trésor américain 4,500 % éch. 31/03/2026	6 800	6 744	NetApp, Inc.	30 028	3 693
			Coca-Cola Co.	51 442	3 474
				VALEUR NOMINALE (en milliers)	
			Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,500 % éch. 15/04/2024 (b)	\$ 3 468	3 468
			Obligation internationale du gouvernement sud- africain 10,500 % éch. 21/12/2026	ZAR 59 400	3 371
				ACTIONS	
			SSE PLC	143 723	3 149

(a) Le Fonds Strategic Income Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	160 256 794	\$ 1 597 473	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	158 867 236	\$ 1 583 600
	VALEUR NOMINALE (en milliers)			VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Obligations du Trésor américain 4,625 % éch. 15/05/2044	\$ 61 700	64 134	Fannie Mae 5,000 % éch. 01/04/2053	\$ 59 734	58 427
Billets du Trésor américain 3,875 % éch. 15/08/2034	40 000	38 604	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,250 % éch. 15/01/2025 (b)	41 536	41 410
Fannie Mae 4,000 % éch. 01/10/2052	32 997	30 842	Freddie Mac 5,000 % éch. 01/05/2053	39 312	38 452
Bon du Trésor britannique 4,375 % éch. 31/07/2054	£ 23 890	30 052	Obligations du Trésor américain 4,625 % éch. 15/05/2044	35 900	38 154
Obligations du Trésor américain 2,250 % éch. 15/08/2049	\$ 29 600	20 416	Freddie Mac 5,000 % éch. 01/06/2053	32 803	32 086
Obligations du Trésor américain 4,625 % éch. 15/05/2054	18 400	19 697	Fannie Mae 4,000 % éch. 01/10/2052	32 997	30 705
Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 2,750 % éch. 01/06/2033	CAD 27 600	18 905	Fannie Mae 3,000 % éch. 01/05/2052	35 011	29 410
Obligations du Trésor américain 3,375 % éch. 15/11/2048	\$ 21 500	18 753	Obligation internationale du gouvernement canadien 2,250 % éch. 01/12/2029	CAD 38 600	26 161
Province de l'Ontario 4,150 % éch. 02/06/2034	CAD 24 700	18 399	Billets du Trésor américain 1,625 % éch. 15/11/2050	\$ 35 800	19 640
Freddie Mac 4,000 % éch. 01/11/2052	\$ 19 577	18 298	Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 2,750 % éch. 01/06/2033	CAD 27 600	18 903
Obligation internationale du gouvernement mexicain 7,000 % éch. 03/09/2026	MXN 324 000	18 226	Obligations du Trésor américain 3,875 % éch. 15/05/2043	\$ 19 600	18 672
Union européenne 2,875 % éch. 05/10/2029	€ 16 300	17 514	Province de l'Ontario 4,150 % éch. 02/06/2034	CAD 24 700	18 231
Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 3,250 % éch. 01/06/2034	CAD 24 700	17 449	Freddie Mac 4,000 % éch. 01/11/2052	\$ 19 577	18 217
Province du Québec 3,600 % éch. 01/09/2033	19 075	13 390	Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 3,250 % éch. 01/06/2034	CAD 24 700	17 444
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 8,875 % éch. 28/02/2035	ZAR 242 700	12 364	Obligation internationale du gouvernement mexicain 7,000 % éch. 03/09/2026	MXN 324 000	16 787
HSBC Holdings PLC 5,290 % éch. 16/09/2032	£ 9 200	12 032	Billets du Trésor américain 1,750 % éch. 30/06/2024	\$ 16 700	16 423
Burberry Group PLC 5,750 % éch. 20/06/2030	10 000	11 886	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,500 % éch. 17/07/2024 (b)	15 394	15 341
BNP Paribas S.A. 5,497 % éch. 20/05/2030	\$ 11 100	11 084	Bon du Trésor britannique 4,375 % éch. 31/07/2054	£ 11 500	14 853
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,125 % éch. 15/02/2054 (b)	10 339	10 616	Freddie Mac 3,000 % éch. 01/07/2052	\$ 17 523	14 750

(a) Le Fonds Total Return Bond Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du Portefeuille Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund

31 décembre 2024 (non auditées)

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	2 064 116	\$ 20 580	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	1 955 889	\$ 19 500
Apple, Inc.	29 800	6 824	PIMCO ETFs plc - PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (a)	49 000	4 905
	VALEUR NOMINALE (en milliers)			VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Freddie Mac 5,700 % éch. 06/03/2026	\$ 3 000	3 000	Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd. 6,058 % éch. 15/07/2031	\$ 4 900	4 904
Mitsubishi HC Capital, Inc. 3,637 % éch. 13/04/2025	2 301	2 248	Nomura Holdings, Inc. 2,648 % éch. 16/01/2025	3 800	3 726
Danske Bank A/S 6,466 % éch. 09/01/2026	2 000	2 013	Freddie Mac 5,700 % éch. 06/03/2026	3 000	2 999
Federal Home Loan Bank 6,000 % éch. 03/05/2027	2 000	2 000	NetApp, Inc. 3,300 % éch. 29/12/2024	2 800	2 784
HSBC Holdings PLC 0,976 % éch. 24/05/2025	2 000	1 996	Aozora Bank Ltd. 5,900 % éch. 02/03/2026	2 000	2 020
Ally Financial, Inc. 5,125 % éch. 30/09/2024	2 000	1 992	Ally Financial, Inc. 5,125 % éch. 30/09/2024	2 000	1 999
Swedbank AB 5,337 % éch. 20/09/2027	2 000	1 974	DTE Energy Co. 1,000 % éch. 01/11/2024	2 000	1 996
AES Corp. 3,300 % éch. 15/07/2025	2 000	1 946	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 6,099 % éch. 13/01/2026	1 900	1 924
Carrier Global Corp. 2,242 % éch. 15/02/2025	2 000	1 938	Svenska Handelsbanken AB 5,348 % éch. 10/06/2025	1 900	1 908
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 6,099 % éch. 13/01/2026	1 900	1 928	Baxter International, Inc. 3,638 % éch. 15/03/2025	1 800	1 783
Svenska Handelsbanken AB 5,348 % éch. 10/06/2025	1 900	1 911	Warnermedia Holdings, Inc. 3,638 % éch. 15/03/2025	1 800	1 776
Svenska Handelsbanken AB 5,115 % éch. 28/05/2027	1 900	1 902	Aozora Bank Ltd. 0,000 % éch. 30/10/2024	1 800	1 749
Southwest Airlines Co. 5,250 % éch. 04/05/2025	1 900	1 893	Citigroup, Inc. 0,776 % éch. 30/10/2024	1 700	1 700
Metropolitan Life Global Funding 4,936 % éch. 01/12/2025	AUD 2 900	1 874	Crédit Agricole S.A. 4,500 % éch. 15/04/2024	1 500	1 497
BNP Paribas S.A. 3,375 % éch. 09/01/2025	\$ 1 900	1 863	Energy Transfer LP 4,500 % éch. 15/04/2024	1 500	1 495
Bank of Queensland Ltd. 5,497 % éch. 14/05/2025	AUD 2 800	1 851	UBS Group AG 3,625 % éch. 09/09/2024	1 200	1 200
Cooperatieve Rabobank UA 5,369 % éch. 09/01/2026	\$ 1 800	1 809	Protective Life Global Funding 1,000 % éch. 11/12/2024	1 025	1 027
PNC Bank N.A. 4,775 % éch. 15/01/2027	1 800	1 800	General Motors Financial Co., Inc. 2,406 % éch. 30/10/2025	899	899
			Wells Fargo & Co. 2,406 % éch. 30/10/2025	900	895
			Enel Finance International NV 5,546 % éch. 15/12/2025	900	880
			JPMorgan Chase & Co. 5,546 % éch. 15/12/2025	800	800
			Spire Missouri, Inc. 1,000 % éch. 02/12/2024	800	799

(a) Le Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
Bon du Trésor britannique 4,375 % éch. 31/07/2054	£ 17 550	£ 16 615	Bon du Trésor britannique 4,375 % éch. 31/07/2054	£ 17 550	£ 16 585
Bon du Trésor britannique 1,500 % éch. 31/07/2053	25 950	12 925	Bon du Trésor britannique 1,500 % éch. 31/07/2053	29 900	15 008
ACTIONS			ACTIONS		
PIMCO ETFs plc - PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF (a)	86 600	8 889	PIMCO ETFs plc - PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF (a)	116 800	12 002
VALEUR NOMINALE (en milliers)			VALEUR NOMINALE (en milliers)		
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % éch. 15/01/2026 (b)	\$ 6 603	4 928	Bon du Trésor britannique 1,625 % éch. 22/10/2028	£ 12 400	11 358
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,375 % éch. 15/10/2028 (b)	5 118	4 112	Bon du Trésor britannique 3,500 % éch. 22/10/2025	10 500	10 311
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,000 % éch. 15/06/2029	€ 4 400	3 268	Bon du Trésor britannique 0,125 % éch. 30/01/2026	11 000	10 176
Agence Française de Développement 4,125 % éch. 22/07/2027	£ 3 200	3 192	Bon du Trésor britannique 3,750 % éch. 22/10/2053	9 700	8 425
Land de Berlin 3,000 % éch. 13/03/2054	€ 3 700	3 117	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % éch. 15/01/2026 (b)	\$ 6 610	5 031
Southern Water Services Finance Ltd. 3,000 % éch. 28/05/2037	£ 3 950	2 688	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,375 % éch. 15/10/2028 (b)	5 176	4 187
SW Finance PLC 7,000 % éch. 16/04/2040	1 900	1 891	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,000 % éch. 15/06/2029	€ 4 400	3 244
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3,875 % éch. 01/10/2029	1 800	1 797	Agence Française de Développement 4,125 % éch. 22/07/2027	£ 3 200	3 160
Auckland Council 3,000 % éch. 18/03/2034	€ 2 100	1 781	Land de Berlin 3,000 % éch. 13/03/2054	€ 3 700	3 069
Bon du Trésor britannique 3,750 % éch. 07/03/2027	£ 1 800	1 776	NRW Bank 5,375 % éch. 22/07/2026	£ 2 800	2 843
Sirius Real Estate Ltd. 1,125 % éch. 22/06/2026	€ 2 200	1 750	Banque internationale pour la reconstruction et le développement 5,750 % éch. 07/06/2032	2 400	2 653
UBS Group AG 7,375 % éch. 07/09/2033	£ 1 500	1 686	Banque de développement asiatique 6,125 % éch. 15/08/2025	2 550	2 588
Barclays PLC 5,851 % éch. 21/03/2035	1 600	1 599	Volkswagen Financial Services NV 5,875 % éch. 23/05/2029	2 100	2 137
Obligation internationale du gouvernement espagnol 5,250 % éch. 06/04/2029	1 487	1 529	Bon du Trésor britannique 3,750 % éch. 22/07/2052	2 300	2 017
Sartorius Finance BV 4,875 % éch. 14/09/2035	€ 1 600	1 458	Enel Finance International NV 2,875 % éch. 11/04/2029	2 100	1 905
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,300 % éch. 01/10/2054	1 700	1 432	EP Infrastructure A/S 1,816 % éch. 02/03/2031	€ 2 650	1 807
Lorca Telecom Bondco S.A. 5,750 % éch. 30/04/2029	1 600	1 393	SW Finance PLC 7,000 % éch. 16/04/2040	£ 1 900	1 798

(a) Le Fonds UK Corporate Bond Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du Portefeuille Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund

31 décembre 2024 (non auditées)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation			Bon du Trésor britannique		
2,375 % éch. 15/10/2028 (a)	\$ 4 936	£ 4 003	1,250 % éch. 31/07/2051	£ 19 100	£ 9 290
Freddie Mac			Électricité de France S.A.		
4,000 % éch. 01/04/2053	4 000	2 941	5,125 % éch. 22/09/2050	5 500	4 658
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation			Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation		
2,125 % éch. 15/04/2029 (a)	3 767	2 916	2,375 % éch. 15/10/2028 (a)	\$ 5 033	3 987
Bon du Trésor britannique			Électricité de France S.A.		
4,125 % éch. 22/07/2029	£ 2 900	2 875	5,500 % éch. 17/10/2041	£ 4 200	3 905
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation			South Eastern Power Networks PLC		
1,125 % éch. 15/01/2033 (a)	\$ 3 004	2 206	1,750 % éch. 30/09/2034	4 600	3 444
Motability Operations Group PLC			E.ON International Finance BV		
5,625 % éch. 24/01/2054	£ 2 200	2 200	5,875 % éch. 30/10/2037	3 400	3 430
Anglian Water Services Financing PLC			Lloyds Bank PLC		
6,000 % éch. 20/06/2039	2 100	2 176	6,500 % éch. 17/09/2040	2 800	3 129
United Utilities Water Finance PLC			Pfizer, Inc.		
2,000 % éch. 03/07/2033	2 600	2 037	2,735 % éch. 15/06/2043	4 200	2 998
Blend Funding PLC			AT&T, Inc.		
3,459 % éch. 21/09/2049	2 500	1 865	4,875 % éch. 01/06/2044	3 400	2 993
Bon du Trésor britannique			Scottish Hydro Electric Transmission PLC		
4,375 % éch. 31/07/2054	1 600	1 574	2,125 % éch. 24/03/2036	4 100	2 970
SW Finance PLC			Freddie Mac		
7,000 % éch. 16/04/2040	1 500	1 464	4,000 % éch. 01/04/2053	\$ 4 000	2 939
Wessex Water Services Finance PLC			Bon du Trésor britannique		
1,250 % éch. 12/01/2036	2 200	1 369	4,125 % éch. 22/07/2029	£ 2 900	2 871
EP Infrastructure A/S			Thames Water Utilities Finance PLC		
2,045 % éch. 09/10/2028	€ 1 800	1 354	4,375 % éch. 03/07/2034	3 700	2 768
Manchester Airport Group Funding PLC			Bon du Trésor britannique		
5,750 % éch. 30/09/2042	£ 1 300	1 295	3,250 % éch. 22/01/2044	3 300	2 743
Anglian Water Services Financing PLC			Annington Funding PLC		
6,250 % éch. 12/09/2044	1 300	1 294	2,924 % éch. 06/10/2051	4 700	2 698
Vonovia SE			GlaxoSmithKline Capital PLC		
5,500 % éch. 18/01/2036	1 300	1 283	1,625 % éch. 12/05/2035	3 600	2 643
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau			Vodafone Group PLC		
5,000 % éch. 09/06/2036	1 200	1 275	3,375 % éch. 08/08/2049	3 900	2 632
Annington Funding PLC			M&G PLC		
2,924 % éch. 06/10/2051	2 200	1 268	5,560 % éch. 20/07/2055	2 800	2 572
Électricité de France S.A.			Enel Finance International NV		
5,125 % éch. 22/09/2050	1 400	1 222	5,750 % éch. 14/09/2040	2 500	2 447
United Utilities Water Finance PLC			AT&T, Inc.		
5,750 % éch. 28/05/2051	1 200	1 181	4,250 % éch. 01/06/2043	3 000	2 445

(a) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	90 137 308	\$ 898 434	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	89 994 186	\$ 897 000
PIMCO ETFs plc - PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (a)	165 934	16 600		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
	VALEUR NOMINALE (en milliers)		TransDigm, Inc. 4,625 % éch. 15/01/2029	\$ 17 400	16 151
ams-OSRAM AG 12,250 % éch. 30/03/2029	\$ 12 725	13 331	Las Vegas Sands Corp. 3,900 % éch. 08/08/2029	15 275	13 872
Prime Healthcare Services, Inc. 9,375 % éch. 01/09/2029	12 050	12 050	Telecom Italia SpA 7,875 % éch. 31/07/2028	€ 11 200	13 464
Panther Escrow Issuer LLC 7,125 % éch. 01/06/2031	9 525	9 612	MajorDrive Holdings LLC 6,375 % éch. 01/06/2029	\$ 11 950	10 999
Cleveland-Cliffs, Inc. 7,000 % éch. 15/03/2032	9 525	9 491	Royal Caribbean Cruises Ltd. 5,500 % éch. 31/08/2026	10 000	9 975
Windstream Services LLC 8,250 % éch. 01/10/2031	9 275	9 275	Victoria's Secret & Co. 4,625 % éch. 15/07/2029	10 525	9 300
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. 7,875 % éch. 01/04/2030	9 000	9 000	Cerba Healthcare SACA 3,500 % éch. 31/05/2028	€ 9 900	9 253
EQM Midstream Partners LP 6,375 % éch. 01/04/2029	8 750	8 750	Tenet Healthcare Corp. 6,125 % éch. 01/10/2028	\$ 9 200	9 159
B&G Foods, Inc. 7,857 % éch. 10/10/2029	8 813	8 742	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. 7,875 % éch. 01/04/2030	9 000	9 151
JetBlue Airways Corp. 9,875 % éch. 20/09/2031	8 800	8 726	United Airlines, Inc. 4,625 % éch. 15/04/2029	9 700	9 124
Venture Global LNG, Inc. 7,000 % éch. 15/01/2030	8 575	8 677	Calpine Corp. 3,750 % éch. 01/03/2031	10 000	9 058
Holdings, Inc. 8,250 % éch. 01/02/2029	8 400	8 400	EQM Midstream Partners LP 6,375 % éch. 01/04/2029	8 750	9 013
DISH Network Corp. 11,750 % éch. 15/11/2027	8 225	8 349	HAT Holdings LLC 8,000 % éch. 15/06/2027	8 650	9 006
Block, Inc. 6,500 % éch. 15/05/2032	8 175	8 238	Carnival Corp. 5,750 % éch. 01/03/2027	8 900	8 989
Vistra Operations Co. LLC 6,875 % éch. 15/04/2032	8 000	8 189	SBA Communications Corp. 3,125 % éch. 01/02/2029	10 000	8 859
Newmark Group, Inc. 7,500 % éch. 12/01/2029	8 100	8 144	Holdings, Inc. 8,250 % éch. 01/02/2029	8 400	8 314
Jane Street Group 7,125 % éch. 30/04/2031	8 100	8 100	Vistra Operations Co. LLC 6,875 % éch. 15/04/2032	8 000	8 290
Aston Martin Capital Holdings Ltd. 10,000 % éch. 31/03/2029	8 000	8 067	Getty Images, Inc. 9,750 % éch. 01/03/2027	8 250	8 251
Victoria's Secret & Co. 4,625 % éch. 15/07/2029	9 175	7 731	Grifols S.A. 4,750 % éch. 15/10/2028	9 675	8 206

(a) Le Fonds US High Yield Bond Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du Portefeuille Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund

31 décembre 2024 (non auditées)

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	21 755 347	\$ 216 861	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	23 574 796	\$ 235 000
	VALEUR NOMINALE (en milliers)			VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Billets du Trésor américain 4,500 % éch. 15/11/2033	\$ 15 900	16 348	Billets du Trésor américain 4,500 % éch. 15/11/2033	\$ 15 900	16 362
Billets du Trésor américain 4,625 % éch. 30/04/2029	9 500	9 486	Billets du Trésor américain 2,500 % éch. 15/02/2046	15 800	11 286
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 01/01/2054	5 700	5 615	Billets du Trésor américain 4,625 % éch. 30/04/2029	9 500	9 540
Obligations du Trésor américain 2,250 % éch. 15/08/2049	8 000	5 536	Billets du Trésor américain 2,750 % éch. 15/08/2032	10 000	9 037
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,125 % éch. 15/04/2029 (b)	5 336	5 310	Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 01/01/2054	5 692	5 560
Obligations du Trésor américain 4,250 % éch. 15/02/2054	4 600	4 401	Billets du Trésor américain 2,750 % éch. 15/08/2047	6 900	5 087
Obligation internationale du gouvernement sud- africain 8,875 % éch. 28/02/2035	ZAR 59 450	3 007	Obligations du Trésor américain 4,250 % éch. 15/02/2054	4 600	4 433
Billets du Trésor américain 1,375 % éch. 15/08/2050	\$ 5 300	2 649	Obligation internationale du gouvernement sud- africain 10,500 % éch. 21/12/2026	ZAR 62 900	3 392
Billets du Trésor américain 2,750 % éch. 15/08/2032	2 900	2 579	Billets du Trésor américain 1,375 % éch. 15/08/2050	\$ 5 300	2 683
ONEOK, Inc. 5,050 % éch. 01/11/2034	2 300	2 293	Protective Life Global Funding 1,170 % éch. 15/07/2025	2 300	2 249
Duke Energy Corp. 3,750 % éch. 01/04/2031	€ 2 000	2 156	New York Life Global Funding 1,200 % éch. 07/08/2030	2 800	2 245
Bon du Trésor britannique 4,375 % éch. 31/07/2054	£ 1 530	1 934	Guardian Life Global Funding 1,100 % éch. 23/06/2025	2 300	2 204
Wells Fargo & Co. 5,676 % éch. 22/04/2028	\$ 1 900	1 900	Southern California Edison Co. 6,650 % éch. 01/04/2029	2 035	2 151
Citibank N.A. 5,570 % éch. 30/04/2034	1 750	1 756	Reliance Standard Life Global Funding 3,272 % éch. 29/09/2025	2 200	2 145
Las Vegas Sands Corp. 3,900 % éch. 08/08/2029	1 900	1 740	Nomura Holdings, Inc. 5,386 % éch. 06/07/2027	2 100	2 116
Ford Motor Credit Co. LLC 4,125 % éch. 17/08/2027	1 775	1 679	Philip Morris International, Inc. 5,125 % éch. 15/02/2030	2 000	2 005
Barclays PLC 5,851 % éch. 21/03/2035	£ 1 300	1 657	Bon du Trésor britannique 4,375 % éch. 31/07/2054	£ 1 530	1 976
Goldman Sachs Group, Inc. 5,016 % éch. 23/10/2035	\$ 1 600	1 600	Goldman Sachs Group, Inc. 3,272 % éch. 29/09/2025	\$ 1 800	1 788
Edison International 5,450 % éch. 15/06/2029	1 600	1 599	Obligations du Trésor américain 3,000 % éch. 15/02/2048	2 200	1 692

(a) Le Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)	DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024			VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2024		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	8 611 558	\$ 85 862	PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	5 847 055	\$ 58 300
	VALEUR NOMINALE (en milliers)			VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation			Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation		
2,125 % éch. 15/04/2029 (b)	\$ 67 551	67 742	2,125 % éch. 15/04/2029 (b)	\$ 42 546	43 033
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation			Aozora Bank Ltd.		
0,375 % éch. 15/07/2025 (b)	33 904	33 081	0,000 % éch. 30/10/2024	16 700	16 105
Billets du Trésor américain			Barclays PLC		
4,125 % éch. 31/10/2029	25 300	25 110	3,932 % éch. 07/05/2025	15 500	15 448
Bayer U.S. Finance LLC			Billets du Trésor américain		
4,250 % éch. 15/12/2025	22 000	21 536	3,500 % éch. 30/09/2029	15 400	15 043
Cars Alliance Auto Loans Germany			Athene Global Funding		
3,365 % éch. 18/01/2036	€ 19 000	20 623	0,650 % éch. 10/02/2026	14 200	14 210
Freddie Mac			Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation		
5,500 % éch. 26/08/2027	\$ 20 000	20 000	0,250 % éch. 15/01/2025 (b)	12 105	11 992
Federal Home Loan Bank			Société Générale S.A.		
5,500 % éch. 20/02/2026	20 000	20 000	2,625 % éch. 22/01/2025	11 600	11 283
Freddie Mac			Nomura Holdings, Inc.		
5,550 % éch. 20/02/2026	19 000	19 000	1,851 % éch. 16/07/2025	10 127	9 771
Freddie Mac			Banque Internationale pour la reconstruction et le développement		
5,700 % éch. 06/03/2026	18 500	18 500	0,650 % éch. 10/02/2026	10 000	9 363
Freddie Mac			Toyota Motor Credit Corp.		
5,669 % éch. 25/11/2054	18 300	18 294	3,788 % éch. 15/03/2025	8 900	8 912
Freddie Mac			Warnermedia Holdings, Inc.		
5,500 % éch. 13/02/2026	18 000	18 000	3,788 % éch. 15/03/2025	6 500	6 428
Freddie Mac			BMW U.S. Capital LLC		
5,650 % éch. 06/03/2026	18 000	18 000	5,294 % éch. 13/08/2026	5 000	5 029
HCA, Inc.			UnitedHealth Group, Inc.		
5,250 % éch. 15/04/2025	17 855	17 811	4,846 % éch. 15/07/2026	4 200	4 213
Boeing Co.			ABN AMRO Bank NV		
4,875 % éch. 01/05/2025	17 900	17 707	6,147 % éch. 18/09/2027	3 600	3 668
American Honda Finance Corp.			Caterpillar Financial Services Corp.		
5,049 % éch. 12/02/2025	17 200	17 200	5,322 % éch. 16/10/2026	3 325	3 343
National Bank of Canada			Metropolitan Life Global Funding		
5,424 % éch. 02/07/2027	17 000	17 076	5,090 % éch. 11/06/2027	3 300	3 309
AlbaCore Euro CLO DAC			Warnermedia Holdings, Inc.		
4,174 % éch. 15/07/2035	€ 15 650	17 026	3,638 % éch. 15/03/2025	3 228	3 183
Canadian Imperial Bank of Commerce			SBA Tower Trust		
5,138 % éch. 20/12/2027	AUD 26 300	16 781	3,869 % éch. 15/10/2049	3 000	2 986
Barclays PLC			Société Générale S.A.		
2,852 % éch. 07/05/2026	\$ 17 300	16 743	5,661 % éch. 21/01/2026	2 975	2 979
			Nomura Holdings, Inc.		
			2,648 % éch. 16/01/2025	3 000	2 958

(a) Le Fonds US Short-Term Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Taux de rotation du portefeuille

Le présent rapport a été préparé à l'appui des communications aux investisseurs institutionnels dans le cadre de la Directive sur les droits des actionnaires II.

La durée pendant laquelle un Fonds a détenu un titre donné n'est généralement pas prise en compte lors des décisions d'investissement. Un changement apporté aux titres détenus par un Fonds est appelé « rotation de portefeuille ». Pour atteindre son objectif d'investissement, chaque Fonds peut procéder à des transactions fréquentes et actives de titres de portefeuille, en particulier dans des périodes de fluctuations volatiles du marché. Un taux de rotation élevé du portefeuille est susceptible d'impliquer des frais de transaction correspondants supérieurs pour le Fonds, notamment des commissions de courtage ou de négociation et autres frais de transaction sur la vente de titres et les réinvestissements dans d'autres titres. De telles ventes peuvent entraîner la réalisation de plus-values imposables, notamment des plus-values à court terme (qui sont généralement imposées aux taux de l'impôt sur le revenu habituel lorsqu'elles sont distribuées aux actionnaires). Les frais de transaction associés au taux de rotation des portefeuilles peuvent peser sur la performance d'un Fonds.

Les types de titres suivants sont exclus du calcul du taux de rotation du portefeuille : fonds de placement affiliés, instruments financiers dérivés, TBA Mortgage Dollar Rolls, ventes-rachats et autres instruments à court terme dont l'échéance est inférieure à 365 jours.

Le taux de rotation du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 de chaque Fonds est le suivant :

Nom du Fonds	Taux de rotation du portefeuille pour 2024
PIMCO Asia High Yield Bond Fund	65 %
Asia Strategic Interest Bond Fund	60 %
PIMCO Balanced Income and Growth Fund	146 %
PIMCO Capital Securities Fund	50 %
PIMCO Climate Bond Fund	31 %
Commodity Real Return Fund	48 %
PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	123 %
Diversified Income Fund	60 %
Diversified Income Duration Hedged Fund	100 %
Diversified Income ESG Fund	62 %
Dynamic Bond Fund	189 %
Dynamic Multi-Asset Fund	700 %
Emerging Local Bond Fund	196 %
Emerging Local Bond ESG Fund	124 %
Emerging Markets Bond Fund	42 %
Emerging Markets Bond ESG Fund	55 %
Emerging Markets Corporate Bond Fund	60 %
PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	124 %
Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	153 %
PIMCO ESG Income Fund	83 %
Euro Bond Fund	68 %
Euro Credit Fund	96 %
Euro Income Bond Fund	153 %
Euro Long Average Duration Fund	76 %
Euro Short-Term Fund	22 %
PIMCO European High Yield Bond Fund	95 %
PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	71 %
Global Advantage Fund	88 %
Global Bond Fund	108 %
Global Bond ESG Fund	88 %
Global Bond Ex-US Fund	76 %
Global High Yield Bond Fund	71 %
Global High Yield Bond ESG Fund	64 %
Global Investment Grade Credit Fund	108 %
Global Investment Grade Credit ESG Fund	49 %
Global Low Duration Real Return Fund	48 %
Global Real Return Fund	38 %
Income Fund	188 %
Income Fund II	50 %
Inflation Multi-Asset Fund	76 %
Low Average Duration Fund	73 %

Nom du Fonds	Taux de rotation du portefeuille pour 2024
Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	68 %
Low Duration Income Fund	87 %
Low Duration Opportunities Fund	124 %
Low Duration Opportunities ESG Fund	16 %
PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	84 %
Mortgage Opportunities Fund	171 %
StocksPLUS™ Fund	51 %
PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	107 %
Strategic Income Fund	137 %
Total Return Bond Fund	180 %
PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	560 %
UK Corporate Bond Fund	120 %
UK Long Term Corporate Bond Fund	52 %
US High Yield Bond Fund	71 %
US Investment Grade Corporate Bond Fund	71 %
US Short-Term Fund	15 %

Toutes les données présentées dans les annexes suivantes ont été calculées sur la base des titres en portefeuille du Fonds concerné au 31 décembre 2024 et constituent des informations non auditées qui n'ont pas fait l'objet d'une quelconque assurance fournie par les Auditeurs ou par un tiers.

Toutes les données et autres informations contenues dans les annexes ont été compilées conformément au cadre interne de finance durable mis en œuvre par le Gestionnaire et le Conseiller en investissement pour le Fonds concerné.

Le Fonds Global High Yield Bond ESG Fund est classé conformément à l'article 8 du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers depuis le 23 avril 2024. Le Fonds US High Yield Bond Fund est classé conformément à l'article 8 du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers depuis le 3 décembre 2024.

Comme indiqué à la section 12 « Modifications du Prospectus, du Supplément, de l'Acte constitutif et des Statuts », ainsi qu'à la section 23 « Événements importants », la fusion de deux fonds de la Société, à savoir le Fonds Dynamic Multi-Asset Fund (le « Fonds absorbé ») dans le Fonds Strategic Income Fund (le « Fonds absorbant ») (la « Fusion »), a pris effet le 22 novembre 2024.

Étant donné que le Fonds absorbé n'avait aucun actionnaire au 31 décembre 2024 et qu'il n'avait aucune activité de négociation au 31 décembre 2024, aucune annexe périodique n'a été incluse pour le Fonds absorbé.

Règlement européen sur la taxinomie

Pour les Fonds classés conformément à l'article 8 ou à l'article 9 du SFDR, veuillez vous reporter à l'Annexe de chaque Fonds, ci-joint, afin d'obtenir des informations relatives à l'alignement avec le Règlement UE/2020/852, communément appelé Règlement européen sur la taxinomie. Pour les Fonds qui ne sont pas classés conformément à l'Article 8 (c.-à-d. ne promouvant pas de caractéristiques environnementales et/ou sociales) ou à l'Article 9 (c'est-à-dire qui n'ont pas d'objectif d'investissement durable) en vertu du SFDR, les investissements sous-jacents ne tiennent pas compte des critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

ANNEXE IV

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6 premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Fonds PIMCO Capital Securities Fund

Identifiant d'entité juridique : 549300L0UVRKJJGJKO09

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="radio"/> Oui	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="radio"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : __% <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : __%	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __% d'investissements durables <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social <input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de la période, le Fonds a promu des caractéristiques environnementales et/ou sociales en appliquant une stratégie d'exclusion. Le Fonds a également promu des caractéristiques environnementales et/ou sociales en s'engageant activement auprès de certains émetteurs, le cas échéant (des exemples de cet engagement incluaient les questions importantes liées au climat), notamment en encourageant les émetteurs à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leurs engagements en matière de durabilité.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

La réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds a été mesurée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de sa stratégie d'exclusion. Le Conseiller en investissement a fait référence à des normes mondialement acceptées, telles que les principes du Pacte mondial des Nations unies, selon le cas. Au 31 décembre 2024, le Fonds ne présentait pas d'exposition directe aux émetteurs impliqués principalement dans le charbon et le pétrole non conventionnel (comme le pétrole arctique et les sables bitumineux).

En outre, le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs, le cas échéant, notamment en encourageant les émetteurs à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Des informations sur la comparaison historique des investissements du Fonds liés à la durabilité sont disponibles ci-dessous en réponse à la question « *Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?* ».

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir au 31 décembre 2024.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	En % de l'actif net	Pays
Bons du Trésor américain 4,562 % échéance 21/01/2025	Autres instruments nets à durée courte	2,37 %	États-Unis
Crédit Agricole S.A. 7,250 % échéance 23/09/2028	Crédit de qualité « investment grade »	2,08 %	France
ING Groep NV 8,000 % échéance 16/05/2030	Crédit de qualité « investment grade »	2,02 %	Pays-Bas
Nationwide Building Society 10,250 %	Crédit de qualité « investment grade »	1,72 %	Royaume-Uni
Stichting AK Rabobank Certificaten 6,500 % échéance 29/12/2049	Crédit de qualité « investment grade »	1,70 %	Pays-Bas
Lloyds Banking Group PLC 4,947 % échéance 27/06/2025	Crédit de qualité « investment grade »	1,62 %	Royaume-Uni
NatWest Group PLC 6,000 % échéance 29/12/2025	Crédit de qualité « investment grade »	1,58 %	Royaume-Uni
Banco Santander S.A. 9,625 % échéance 21/05/2033	Crédit de qualité « investment grade »	1,54 %	Espagne
Lloyds Banking Group PLC 7,875 % échéance 27/06/2029	Crédit de qualité « investment grade »	1,53 %	Royaume-Uni
Lloyds Banking Group PLC 8,500 % échéance 27/03/2028	Crédit de qualité « investment grade »	1,35 %	Royaume-Uni
Cooperatieve Rabobank UA 3,100 % échéance 29/06/2028	Crédit de qualité « investment grade »	1,32 %	Pays-Bas
Intesa Sanpaolo SpA 9,125 % échéance 07/09/2029	Crédit à rendement élevé	1,30 %	Italie
Barclays PLC 7,125 % échéance 15/06/2025	Crédit de qualité « investment grade »	1,23 %	Royaume-Uni
BNP Paribas S.A. 8,000 % échéance 22/08/2031	Crédit de qualité « investment grade »	1,14 %	France
CaixaBank S.A. 8,250 % échéance 13/03/2029	Crédit à rendement élevé	1,13 %	Espagne

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2024 ont été utilisés.

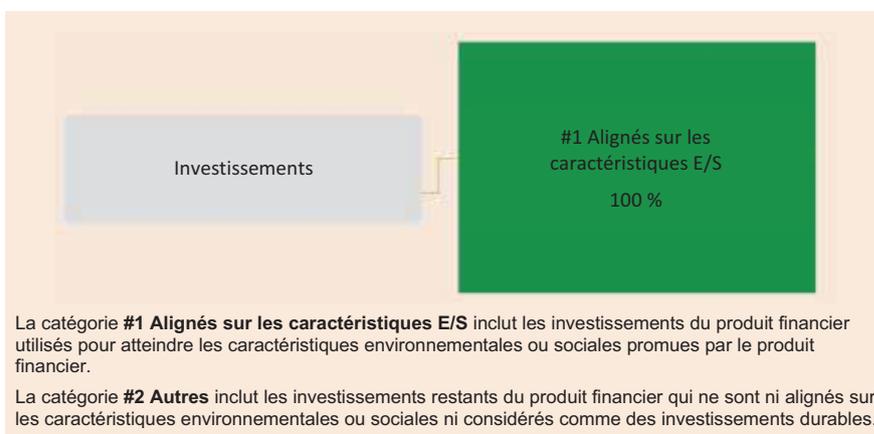


L'**allocation des actifs** décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Des informations sur la proportion du Fonds qui a promu les caractéristiques environnementales/sociales au 31 décembre 2024 sont fournies ci-dessous.

Quelle était l'allocation des actifs ?



Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2024	2023	2022
Actifs alignés sur les caractéristiques E/S	100 %	100 %	100 %

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	En % de l'actif net
Crédit de qualité « investment grade »	67,31 %
Crédit à rendement élevé	22,80 %
Titres liés à un gouvernement	22,72 %
Marchés émergents	0,28 %
Instruments nets à durée courte	-13,11 %

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les participations du Fonds au 31 décembre 2024 ont été utilisées.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2024, le pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE est de 1,04 %.

La ventilation des objectifs environnementaux auxquels ces investissements ont contribué, sur la base des données disponibles, est la suivante :

- Atténuation du changement climatique : 1,04 %
- Adaptation au changement climatique : 0,00 %

Le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE et ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Les données utilisées pour effectuer ce calcul sont basées sur des sources tierces. Ce chiffre et les chiffres indiqués dans le tableau ci-dessous n'ont pas fait l'objet d'une assurance fournie par un commissaire aux comptes et n'ont pas été examinés par un tiers.

Faute d'une méthode de calcul appropriée, il n'a pas été possible d'évaluer dans quelle mesure les expositions souveraines ont contribué à des activités économiques durables sur le plan environnemental au 31 décembre 2024. Ces expositions souveraines se sont élevées à 13,2 % du total des investissements du Fonds.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2024	2023	2022
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE	1,04 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités habilitantes)	0,19 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités transitoires)	0,07 %	0 %	0 %

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?



Oui :



Dans le gaz fossile



Dans l'énergie nucléaire



Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

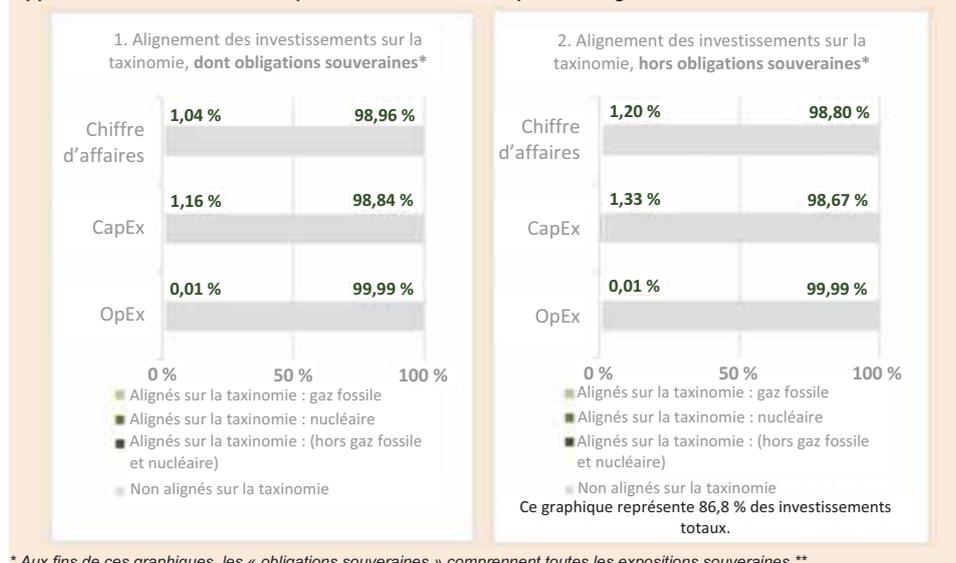
Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour refléter les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.**

** De plus amples informations sur les expositions souveraines sont présentées ci-dessus.

	Alignement des investissements sur la taxinomie (dont obligations souveraines)			Alignement des investissements sur la taxinomie (hors obligations souveraines)		
	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : (hors gaz fossile et nucléaire)	1,04 %	1,16 %	0,01 %	1,20 %	1,33 %	0,01 %
Non alignés sur la taxinomie	98,96 %	98,84 %	99,99 %	98,80 %	98,67 %	99,99 %

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Des informations sur la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes sont disponibles dans le tableau ci-dessus en réponse à la question « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ? »



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2024, 100 % des investissements directs du Fonds ont été considérés comme promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, car la stratégie d'exclusion du Fonds a été appliquée à tous ses investissements directs.

Des garanties environnementales ou sociales minimales ont été fournies pour ces investissements directs uniquement et ne s'appliquent pas aux investissements indirects.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs, le cas échéant (cet engagement incluait notamment des sujets importants liés au climat), par exemple, en encourageant les émetteurs à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

ANNEXE V

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Fonds PIMCO
Climate Bond Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300KBV832SKE8DW37

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Oui	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Non
<p><input checked="" type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 91,06 %</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE**</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 0,03 %**</p> <p>**Bien que le Fonds ait investi (i) dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE et (ii) dans des investissements durables ayant un objectif social au cours de la période couverte par le présent rapport, il n'a pris aucun engagement à investir dans ces catégories d'investissements ; par conséquent, ces investissements acquis par le Fonds doivent être considérés comme accessoires par nature.</p>	<p><input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables</p> <p><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</p> <p><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</p> <p><input type="checkbox"/> ayant un objectif social</p> <p><input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables</p>

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Durant la période couverte, le Fonds a cherché à atteindre des rendements ajustés au risque optimaux, en appliquant une gestion prudente des investissements, tout en tenant compte des risques et des opportunités à long terme liés au climat. En tenant compte des risques et des opportunités à long terme liés au climat, le Fonds a cherché à contribuer à l'atténuation du changement climatique et à l'adaptation à celui-ci.

Comme indiqué plus en détail ci-dessous, dans la section « Allocation des actifs », le Fonds a investi dans des investissements durables, y compris dans des Titres ESG à revenu fixe (tels que décrits plus en détail dans la section du Prospectus intitulée « Titres ESG à revenu fixe ») qui permettent aux émetteurs de lever des capitaux pour financer des projets présentant des avantages pour l'environnement et qui ont contribué aux objectifs environnementaux d'adaptation au changement climatique et d'atténuation du changement climatique.

Les produits dérivés détenus par le Fonds au cours de la période ont été contrôlés par rapport à la stratégie d'exclusion mise en œuvre par le Conseiller en investissement et ont donc été utilisés dans le but d'atteindre l'objectif d'investissement durable du Fonds.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Pour mesurer la réalisation de l'objectif d'investissement durable du Fonds, le Conseiller en investissement a utilisé certains indicateurs de durabilité pour tous les titres concernés, qui comprennent, par exemple :

- **les émissions de gaz à effet de serre (GES) et l'intensité des émissions de gaz à effet de serre des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi** - en raison des émissions de GES et de l'intensité des émissions associées à l'industrie des combustibles fossiles, la restriction des émetteurs émetteurs ayant une exposition



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

importante aux secteurs liés aux combustibles fossiles (comme décrit plus en détail dans le Supplément du Fonds), à l'exception des Titres ESG à revenu fixe (comme décrit plus en détail dans la section du Prospectus intitulée « **Titres ESG à revenu fixe** ») (pour lesquels certains indicateurs obligatoires ont été appliqués à l'utilisation spécifique des produits attribuables aux obligations, et non aux activités générales des émetteurs) et d'autres critères applicables, tels que les obligations émises par des émetteurs qui exercent un leadership quant à la prise en compte des facteurs liés au climat ;

Dans le but de surveiller et de gérer les émissions de GES et le profil d'intensité du Fonds, au 31 décembre 2024, le Fonds ne présentait aucune exposition à des sociétés ayant une exposition importante aux secteurs liés aux combustibles fossiles.

- **l'exposition aux obligations dites « vertes »** - investissements dans des obligations dites « vertes » et d'autres types de Titres ESG à revenu fixe (tels que décrits plus en détail dans la section du Prospectus intitulée « **Titres ESG à revenu fixe** ») qui permettent aux émetteurs de lever des capitaux pour financer des projets présentant des avantages pour l'environnement et qui ont contribué aux objectifs environnementaux d'adaptation au changement climatique et/ou d'atténuation du changement climatique. Au 31 décembre 2024, l'exposition du Fonds aux obligations dites « vertes » était de 79,50 %.

Le Conseiller en investissement a mesuré et contrôlé ces indicateurs de durabilité sélectionnés afin de démontrer qu'il a atteint son objectif d'investissement durable sur une base périodique en faisant appel à des fournisseurs de données et de recherche tiers.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

En avril 2024, le supplément précontractuel du Fonds a été mis à jour afin de modifier les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la réalisation de l'objectif d'investissement durable du Fonds et de les remplacer par ceux énumérés ci-dessus. Par conséquent, il n'est pas possible de fournir une comparaison significative de la performance des indicateurs par rapport aux périodes précédentes. Pour plus d'informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés au cours des périodes comptables précédentes, veuillez vous reporter au [rapport annuel de PIMCO GIS du 31 décembre 2023](#)

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Les investissements durables du Fonds ont été évalués afin de s'assurer qu'ils ne causent de préjudice important à aucun objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social. Cette évaluation a été réalisée par la mise en œuvre par le Conseiller en investissement de divers indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité, y compris, mais sans s'y limiter :

- restriction des émetteurs ayant une exposition importante aux secteurs liés aux combustibles fossiles (comme décrit plus en détail dans le Supplément du Fonds) à l'exception des Titres ESG à revenu fixe (comme décrit plus en détail dans la section du Prospectus intitulée « **Titres ESG à revenu fixe** ») (pour lesquels certains indicateurs obligatoires ont été appliqués à l'utilisation spécifique des produits attribuables aux obligations, et non aux activités générales des émetteurs) ;
- restriction concernant les émetteurs liés à des armes controversées ;
- restriction concernant les émetteurs qui enfreignent les principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes directeurs de l'OCDE.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les titres ont été sélectionnés selon le processus de présélection interne du Conseiller en investissement en matière de durabilité. Ce processus de présélection a pris en compte les incidences négatives sur les facteurs de durabilité, notamment l'exposition aux secteurs liés aux combustibles fossiles (comme décrit plus en détail dans le Supplément du Fonds). Le Conseiller en investissement a cherché à atténuer les principales incidences négatives, notamment par le biais de l'engagement auprès des émetteurs et de sa stratégie d'exclusion.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Conseiller en investissement s'est assuré que les investissements durables étaient alignés sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme par le biais d'une présélection relative aux controverses sur la base du Pacte mondial des Nations unies, ainsi que d'autres instruments, notamment les scores et les recherches ESG, dans le cadre du processus de diligence raisonnable des investissements.



Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences des décisions d'investissement qui « entraînent des répercussions négatives sur les facteurs de durabilité », les facteurs de durabilité étant définis comme « les questions environnementales, sociales et de personnel, le respect des droits de l'homme, la lutte contre la corruption et les actes de corruption ».

Le Fonds a pris en considération les principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité (y compris, mais sans s'y limiter, l'exposition à des secteurs liés aux combustibles fossiles (comme décrit plus en détail dans le Supplément du Fonds) et les émissions de gaz à effet de serre) au cours de la période de référence.

Le Conseiller en investissement a cherché à prendre en considération les principales incidences négatives dans le cadre du processus d'investissement et a utilisé une combinaison de méthodes pour contribuer à atténuer les principales incidences négatives, notamment par le biais de l'engagement auprès des émetteurs et des exclusions.



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir au 31 décembre 2024.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	En % de l'actif net	Pays
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % échéance 01/11/2053	Crédit titrisé	3,20 %	États-Unis
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1,375 % échéance 07/06/2032	Titres liés à un gouvernement	3,00 %	Allemagne
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,000 % échéance 15/11/2029	Titres liés à un gouvernement	2,49 %	Allemagne
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % échéance 01/10/2053	Crédit titrisé	1,85 %	États-Unis
Banque européenne d'investissement 1,500 % échéance 15/06/2032	Titres liés à un gouvernement	1,69 %	Supranationales
Banque européenne d'investissement 3,750 % échéance 14/02/2033	Titres liés à un gouvernement	1,48 %	Supranationales
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,875 % échéance 31/03/2032	Titres liés à un gouvernement	1,39 %	Allemagne
New York State Electric & Gas Corp. 5,650 % échéance 15/08/2028	Crédit de qualité « investment grade »	0,75 %	États-Unis
Nordea Bank Abp 6,000 % échéance 02/06/2026	Autres instruments nets à duration courte	0,71 %	Finlande
Caja Rural de Navarra SCC 3,000 % échéance 26/04/2027	Obligations couvertes et Pfandbriefe	0,69 %	Espagne
Mizuho Financial Group, Inc. 3,460 % échéance 27/08/2030	Crédit de qualité « investment grade »	0,69 %	Japon
Svenska Handelsbanken AB 3,250 % échéance 27/08/2031	Crédit de qualité « investment grade »	0,69 %	Suède
Kerry Group Financial Services Unlimited Co. 3,375 % échéance 05/03/2033	Crédit de qualité « investment grade »	0,68 %	Irlande
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3,556 % échéance 09/05/2032	Crédit de qualité « investment grade »	0,66 %	Japon
TDC Net A/S 5,618 % échéance 06/02/2030	Crédit de qualité « investment grade »	0,66 %	Danemark

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2024 ont été utilisés.

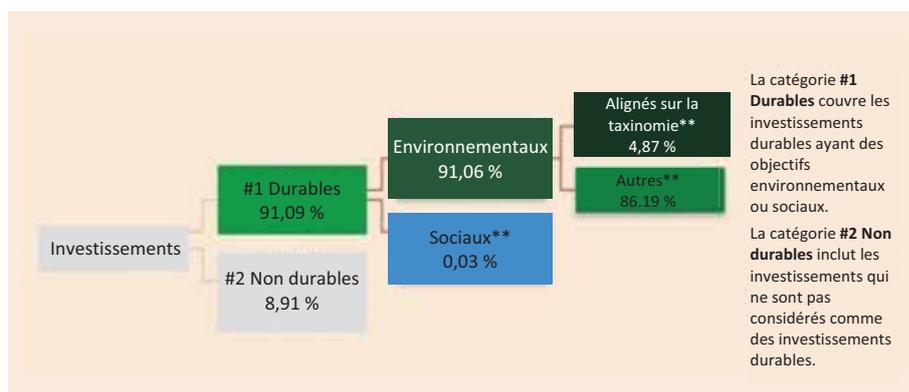


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Des informations sur la proportion d'investissements durables du Fonds au 31 décembre 2024 sont fournies ci-dessous.

Quelle était l'allocation des actifs ?



Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2024	2023	2022
Investissements durables	91,09 %	93 %	81 %
Investissements durables qui ont contribué à un objectif environnemental	91,06 %	92 %	80 %
**Investissements durables qui contribuent à un objectif social	0,03 %	1 %	1 %
Investissements ne constituant pas des « investissements durables » qui ont été utilisés à des fins de gestion globale des risques, notamment à des fins de liquidité ou de couverture	8,91 %	7 %	19 %

**Il convient de noter que le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui (i) sont alignés sur la taxinomie de l'UE et (ii) contribuent à un objectif social, et que ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	En % de l'actif net
Crédit de qualité « investment grade »	52,80 %
Titres liés à un gouvernement	47,00 %
Crédit titrisé	6,42 %
Crédit à rendement élevé	4,20 %
Dette extérieure des Marchés émergents	2,95 %
Obligations couvertes et Pfandbriefe	1,32 %
Titres municipaux	0,13 %
Autres instruments nets à duration courte	-14,82 %

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2024 ont été utilisés.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2024, le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE est de 5,19 %.

La ventilation des objectifs environnementaux auxquels ces investissements ont contribué est la suivante :

- Atténuation du changement climatique : 4,59 %
- Adaptation au changement climatique : 0,66 %

Comme indiqué ci-dessus, le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE et ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Les données utilisées pour effectuer ce calcul sont basées sur des sources tierces. Ce chiffre et les chiffres indiqués dans le tableau ci-dessous n'ont pas fait l'objet d'une assurance fournie par un commissaire aux comptes et n'ont pas été examinés par un tiers.

Faute d'une méthode de calcul appropriée, il n'a pas été possible d'évaluer dans quelle mesure les expositions souveraines ont contribué à des activités économiques durables sur le plan environnemental au 31 décembre 2024. Ces expositions souveraines se sont élevées à 14,0 % du total des investissements du Fonds.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2024	2023	2022
Investissements alignés sur la taxinomie de l'UE	5,19 %	0 %	0 %
Investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités habilitantes)	3,09 %	0 %	0 %
Investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités transitoires)	0,30 %	0 %	0 %

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?



Oui :



Dans le gaz fossile



Dans l'énergie nucléaire



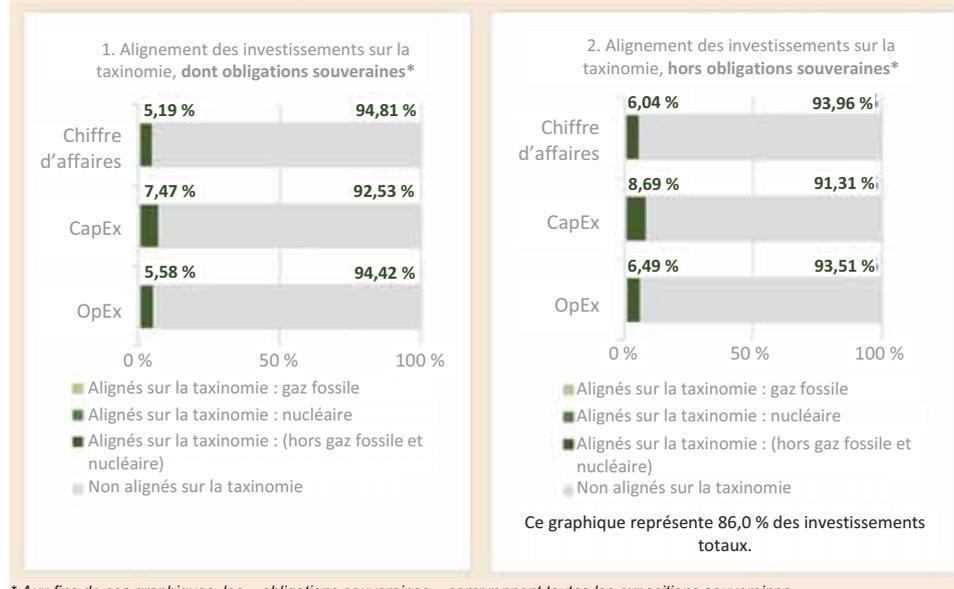
Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour refléter les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

	Alignement des investissements sur la taxinomie (dont obligations souveraines)			Alignement des investissements sur la taxinomie (hors obligations souveraines)		
	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,24 %	0,27 %	0,37 %	0,28 %	0,31 %	0,43 %
Alignés sur la taxinomie : (hors gaz fossile et nucléaire)	4,95 %	7,20 %	5,21 %	5,76 %	8,38 %	6,06 %
Non alignés sur la taxinomie	94,81 %	92,53 %	94,42 %	93,96 %	91,31 %	93,51 %

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Des informations sur la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes sont disponibles dans le tableau ci-dessus en réponse à la question « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ? »



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2024, la proportion d'investissements durables du Fonds qui ont contribué à un objectif environnemental, mais qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE et qui, par conséquent, étaient classés dans la catégorie « Environnementaux autres » ci-dessus, est de 86,19 %. Pour de plus amples informations concernant la disponibilité des données relatives à la durabilité et les défis associés, veuillez consulter le site <https://europe.pimco.com/en-eu/our-firm/global-advisors-ireland>.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2024, 0,03 % des investissements du Fonds étaient des investissements durables contribuant à un objectif social au cours de la période couverte par les états financiers. Étant donné que le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui contribuent à un objectif social, ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2024, le Fonds était entièrement composé d'investissements durables, à l'exception des investissements détenus à d'autres fins, telles que des fins de liquidité ou de couverture. Comme décrit plus en détail ci-dessus, au 31 décembre 2024, le Fonds a investi 91,09 % de son actif net dans des investissements durables.

La part des investissements du Fonds qui ne constituaient pas des « investissements durables » (tels que la trésorerie) a été utilisée pour la gestion globale des risques, notamment la liquidité et la couverture, et a été alignée sur l'objectif d'investissement global du Fonds.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Conseiller en investissement s'est engagé auprès des sociétés et des émetteurs sur des questions importantes liées au climat et a cherché à encourager des sociétés à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leurs engagements en matière de durabilité, par exemple.

ANNEXE IV

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6 premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Fonds Diversified Income ESG Fund

Identifiant d'entité juridique : 549300ECS7VMY4LHDC04

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Oui	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___% <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 39,78 % d'investissements durables <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE** <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social** <p>**Bien que le Fonds ait investi (i) dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE et (ii) dans des investissements durables ayant un objectif social au cours de la période couverte par le présent rapport, il n'a pris aucun engagement à investir dans ces catégories d'investissements ; par conséquent, ces investissements acquis par le Fonds doivent être considérés comme accessoires par nature.</p>
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

L'approche du Fonds en matière de durabilité passe par la promotion de caractéristiques environnementales et/ou sociales (bien que le Fonds n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il a cherché à investir une partie de ses actifs dans des investissements durables).

Comme indiqué ci-dessous, les investissements durables détenus par le Fonds au cours de la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux d'adaptation au changement climatique et/ou d'atténuation du changement climatique.

Les produits dérivés (à l'exception des produits dérivés sur indice) détenus par le Fonds au cours de la période ont été contrôlés par rapport à la stratégie d'exclusion mise en œuvre par le Conseiller en investissement et ont donc été utilisés pour promouvoir les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

La réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds a été mesurée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de sa politique d'engagement envers les émetteurs, ainsi que de sa stratégie d'exclusion et de son investissement dans certains Titres ESG à revenu fixe (comme décrit plus en détail dans la section du Prospectus intitulée « Titres ESG à revenu fixe »).

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Au 31 décembre 2024, l'exposition du Fonds aux Titres ESG à revenu fixe était de 28,2 %.

Par exemple, la stratégie d'exclusion du Fonds a entraîné l'exclusion de certains secteurs, notamment les émetteurs impliqués dans les secteurs liés aux combustibles fossiles (y compris les émetteurs principalement actifs dans l'industrie pétrolière, y compris dans l'extraction, la production, le raffinage et le transport de pétrole, ou dans l'extraction et la vente de charbon et la production d'électricité à partir de charbon).

Au 31 décembre 2024, le Fonds ne présentait aucune exposition* à des émetteurs impliqués dans des secteurs liés aux combustibles fossiles, tels que décrits ci-dessus.

En outre, dans le cadre du processus de présélection du Fonds, le Conseiller en investissement a fait référence à des normes mondialement acceptées, telles que les principes du Pacte mondial des Nations unies et les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le cas échéant.

*Comme indiqué ci-dessus, tous les investissements, à l'exception des produits dérivés sur indice, ont été contrôlés par rapport à la stratégie d'exclusion.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Des informations sur la comparaison historique des investissements du Fonds liés à la durabilité sont disponibles ci-dessous en réponse à la question « *Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?* ».

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Les investissements durables sous-jacents du Fonds ont contribué aux objectifs environnementaux d'atténuation du changement climatique et d'adaptation au changement climatique au cours de la période de référence, et ce, de diverses manières, y compris, à titre d'exemple, l'investissement dans des Titres ESG à revenu fixe (comme décrit plus en détail dans la section du Prospectus intitulée « **Titres ESG à revenu fixe** »), tels que les obligations vertes.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables du Fonds ont été évalués afin de s'assurer qu'ils ne causent de préjudice important à aucun objectif environnemental ou social. Cette évaluation a été réalisée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de divers indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité, y compris, mais sans s'y limiter, l'exposition à des secteurs liés aux combustibles fossiles (comme décrit plus haut) et les émissions de gaz à effet de serre.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les titres ont été sélectionnés selon le processus de présélection interne du Conseiller en investissement en matière de durabilité. Ce processus de présélection comprend la prise en compte des incidences négatives sur les facteurs de durabilité, notamment l'exposition aux secteurs liés aux combustibles fossiles (comme décrit plus haut) et aux armes militaires. Le Conseiller en investissement a cherché à atténuer les principales incidences négatives, notamment par le biais de sa stratégie d'exclusion et de son engagement envers les émetteurs.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Conseiller en investissement s'est assuré que les investissements durables étaient alignés sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme par le biais d'une présélection relative aux controverses sur la base du Pacte mondial des Nations unies, ainsi que d'autres instruments, notamment les scores et les recherches ESG, dans le cadre du processus de diligence raisonnable des investissements.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences des décisions d'investissement qui « entraînent des répercussions négatives sur les facteurs de durabilité », les facteurs de durabilité étant définis comme « les questions environnementales, sociales et de personnel, le respect des droits de l'homme, la lutte contre la corruption et les actes de corruption ».

Le Fonds a pris en considération les principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité (y compris, mais sans s'y limiter, l'exposition aux secteurs liés aux combustibles fossiles [comme décrit plus haut], au secteur des armes militaires et les émissions de gaz à effet de serre) au cours de la période de référence.

Le Conseiller en investissement a cherché à prendre en considération les principales incidences négatives dans le cadre du processus d'investissement et a utilisé une combinaison de méthodes pour contribuer à atténuer les principales incidences négatives, y compris l'engagement envers les émetteurs et les exclusions.

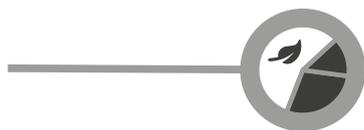


La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir au 31 décembre 2024.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	En % de l'actif net	Pays
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO ESG Income Fund	Autres	9,98 %	Irlande
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 6,500 % échéance 01/02/2055	Crédit titrisé	5,27 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 6,000 % échéance 01/02/2055	Crédit titrisé	2,63 %	États-Unis
Obligations du Trésor américain 4,125 % échéance 15/08/2044	Titres liés à un gouvernement	1,64 %	États-Unis
Obligation internationale du gouvernement panaméen 6,700 % échéance 26/01/2036	Dettes extérieures des Marchés émergents	1,32 %	Panama
JPMorgan Chase & Co. 2,580 % échéance 22/04/2032	Crédit de qualité « investment grade »	1,04 %	États-Unis
Rockford Tower Europe CLO DAC 4,468 % échéance 24/04/2037	Autres instruments nets à durée courte	1,04 %	Irlande
Cumulus Static CLO DAC 4,223 % échéance 15/11/2033	Autres instruments nets à durée courte	1,03 %	Irlande
Obligation internationale du gouvernement argentin 3,500 % échéance 09/07/2041	Dettes extérieures des Marchés émergents	0,98 %	Argentine
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 4,700 % échéance 06/06/2032	Dettes extérieures des Marchés émergents	0,98 %	Indonésie
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,500 % échéance 01/12/2053	Crédit titrisé	0,96 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 4,000 % échéance 01/03/2055	Crédit titrisé	0,92 %	États-Unis
Obligation internationale du gouvernement turc 9,125 % échéance 13/07/2030	Dettes extérieures des Marchés émergents	0,89 %	Turquie
Obligations du Trésor américain 3,875 % échéance 15/05/2043	Titres liés à un gouvernement	0,89 %	États-Unis
Southern California Edison Co. 2,500 % échéance 01/06/2031	Crédit de qualité « investment grade »	0,87 %	États-Unis

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2024 ont été utilisés.

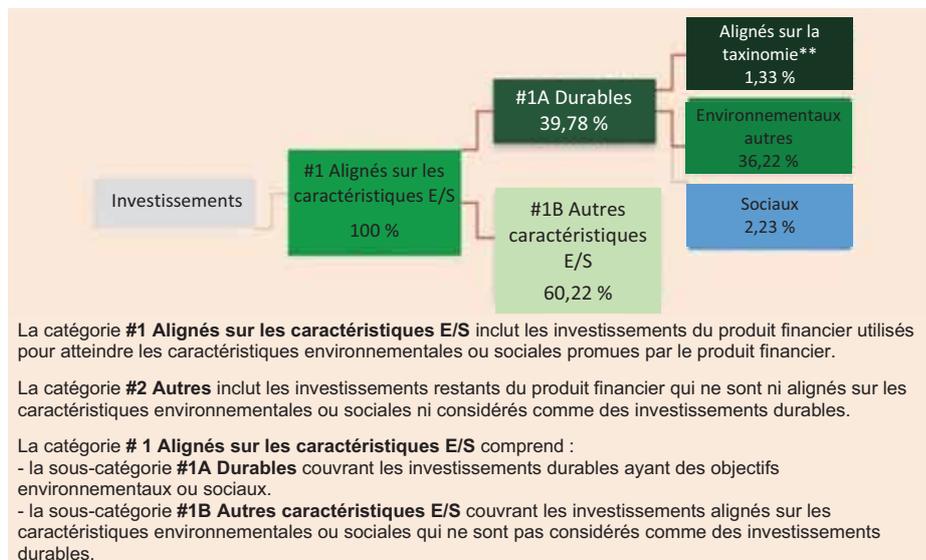


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Des informations sur la proportion du Fonds qui a promu des caractéristiques environnementales et/ou sociales et la proportion du Fonds investie dans des investissements durables au 31 décembre 2024 sont fournies ci-dessous.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2024	2023	2022
*Actifs alignés sur les caractéristiques E/S	100 %	100 %	100 %
Investissements durables	39,78 %	35 %	47 %
Investissements durables qui ont contribué à un objectif environnemental	37,55 %	33 %	45 %
**Investissements durables qui contribuent à un objectif social	2,23 %	2 %	2 %

*Il convient de noter que tous les investissements du Fonds (à l'exception des produits dérivés sur indice) ont été contrôlés par rapport à sa stratégie d'exclusion.

** Il convient de noter que le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui (i) sont alignés sur la taxinomie de l'UE et (ii) contribuent à un objectif social et que ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	En % de l'actif net
Crédit de qualité « investment grade »	32,47 %
Crédit à rendement élevé	24,66 %
Dettes extérieures des Marchés émergents	23,92 %
Crédit titrisé	12,54 %
Titres liés à un gouvernement	10,09 %
Autres	9,83 %
Dettes locales des Marchés émergents	1,11 %
Autres instruments nets à durée courte	-14,62 %

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2024 ont été utilisés.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour refléter les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2024, le pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE est de 1,35 %.

La ventilation des objectifs environnementaux auxquels ces investissements ont contribué, sur la base des données disponibles, est la suivante :

- Atténuation du changement climatique : 1,35 %
- Adaptation au changement climatique : 0,00 %

Le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE et ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Les données utilisées pour effectuer ce calcul sont basées sur des sources tierces. Ce chiffre et les chiffres indiqués dans le tableau ci-dessous n'ont pas fait l'objet d'une assurance fournie par un commissaire aux comptes et n'ont pas été examinés par un tiers.

Faute d'une méthode de calcul appropriée, il n'a pas été possible d'évaluer dans quelle mesure les expositions souveraines ont contribué à des activités économiques durables sur le plan environnemental au 31 décembre 2024. Ces expositions souveraines se sont élevées à 26,5 % du total des investissements du Fonds.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2024	2023	2022
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE	1,35 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités habilitantes)	1,05 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités transitoires)	0,09 %	0 %	0 %

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?



Oui :



Dans le gaz fossile



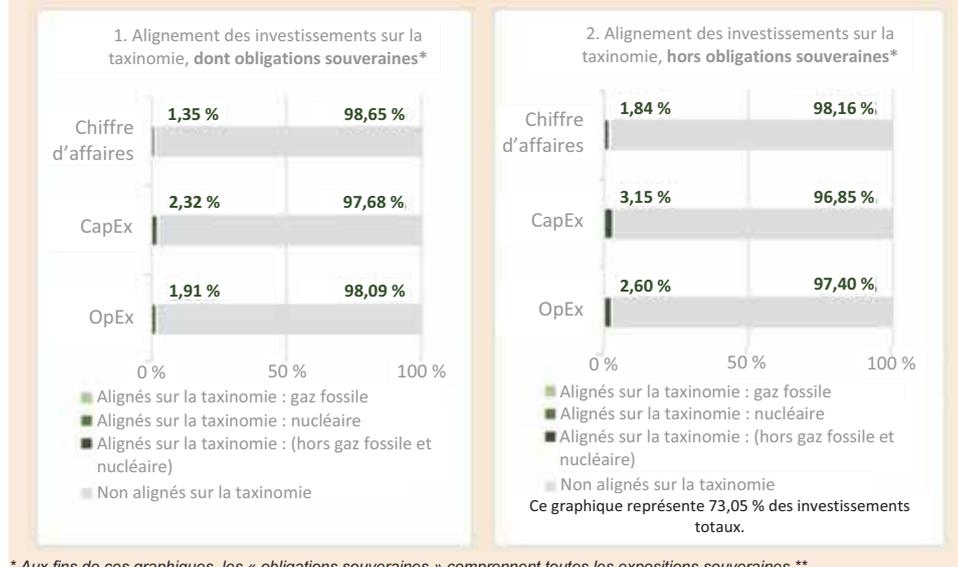
Dans l'énergie nucléaire



Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.**

**De plus amples informations sur les expositions souveraines sont présentées ci-dessus.

	Alignement des investissements sur la taxinomie (dont obligations souveraines)			Alignement des investissements sur la taxinomie (hors obligations souveraines)		
	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0 %	0,01 %	0 %	0 %	0,01 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,10 %	0,11 %	0,16 %	0,14 %	0,15 %	0,21 %
Alignés sur la taxinomie : (hors gaz fossile et nucléaire)	1,25 %	2,20 %	1,76 %	1,70 %	2,99 %	2,39 %
Non alignés sur la taxinomie	98,65 %	97,68 %	98,09 %	98,16 %	96,85 %	97,40 %

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Des informations sur la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes sont disponibles dans le tableau ci-dessus en réponse à la question « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ? »

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2024, la proportion d'investissements durables du Fonds qui ont contribué à un objectif environnemental, mais qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE et qui, par conséquent, étaient classés dans la catégorie « Environnementaux autres » ci-dessus, est de 36,22 %. Pour de plus amples informations concernant la disponibilité des données relatives à la durabilité et les défis associés, veuillez consulter le site <https://europe.pimco.com/en-eu/our-firm/global-advisors-ireland>.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2024, le Fonds détenait 2,23 % de son actif net dans des investissements durables qui ont contribué à un objectif social au cours de la période couverte par les présents états financiers. Étant donné que le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui contribuent à un objectif social, ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2024, 100 % des investissements du Fonds ont été considérés comme promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, car tous les investissements du Fonds (à l'exception des produits dérivés sur indice) ont été contrôlés par rapport à sa stratégie d'exclusion.

Comme indiqué plus en détail ci-dessus, au 31 décembre 2024, le Fonds a investi 39,78 % de son actif net dans des investissements durables.

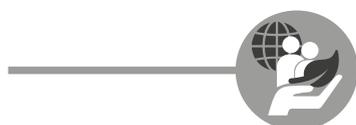


Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs, le cas échéant (cet engagement incluait notamment des sujets importants liés au climat et à la biodiversité), par exemple, en cherchant à encourager les émetteurs à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

ANNEXE IV

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6 premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Fonds Emerging Local Bond ESG Fund

Identifiant d'entité juridique : 549300XJ4S7ZD2HUG118

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Oui	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___% <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 29,64 % d'investissements durables <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE** <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social** <p>**Bien que le Fonds ait investi (i) dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE et (ii) dans des investissements durables ayant un objectif social au cours de la période couverte par le présent rapport, il n'a pris aucun engagement à investir dans ces catégories d'investissements ; par conséquent, ces investissements acquis par le Fonds doivent être considérés comme accessoires par nature.</p>
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

L'approche du Fonds en matière de durabilité passe par la promotion de caractéristiques environnementales et/ou sociales (bien que le Fonds n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il a cherché à investir une partie de ses actifs dans des investissements durables).

Comme indiqué ci-dessous, les investissements durables détenus par le Fonds au cours de la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux d'adaptation au changement climatique et/ou d'atténuation du changement climatique.

Les produits dérivés (à l'exception des produits dérivés sur indice) détenus par le Fonds au cours de la période ont été contrôlés par rapport à la stratégie d'exclusion mise en œuvre par le Conseiller en investissement et ont donc été utilisés pour promouvoir les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

La réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds a été mesurée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de sa politique d'engagement envers les émetteurs, ainsi que de sa stratégie d'exclusion et de son investissement dans certains Titres ESG à revenu fixe (comme décrit plus en détail dans la section du Prospectus intitulée « Titres ESG à revenu fixe »).

Au 31 décembre 2024, l'exposition du Fonds aux Titres ESG à revenu fixe était de 27 %.

Par exemple, la stratégie d'exclusion du Fonds a entraîné l'exclusion de certains secteurs, notamment les émetteurs impliqués dans les secteurs liés aux combustibles fossiles (y compris les émetteurs principalement actifs dans l'industrie pétrolière, y compris dans l'extraction, la production, le raffinage et le transport de pétrole, ou dans l'extraction et la vente de charbon et la production d'électricité à partir de charbon).

Au 31 décembre 2024, le Fonds ne présentait aucune exposition* à des émetteurs impliqués dans des secteurs liés aux combustibles fossiles, tels que décrits ci-dessus.

En outre, dans le cadre du processus de présélection du Fonds, le Conseiller en investissement a fait référence à des normes mondialement acceptées, telles que les principes du Pacte mondial des Nations unies et les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le cas échéant.

*Comme indiqué ci-dessus, tous les investissements, à l'exception des produits dérivés sur indice, ont été contrôlés par rapport à la stratégie d'exclusion.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Des informations sur la comparaison historique des investissements du Fonds liés à la durabilité sont disponibles ci-dessous en réponse à la question « *Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?* ».

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Les investissements durables sous-jacents du Fonds ont contribué aux objectifs environnementaux d'atténuation du changement climatique et d'adaptation au changement climatique au cours de la période de référence, et ce, de diverses manières, y compris, à titre d'exemple, l'investissement dans des Titres ESG à revenu fixe (comme décrit plus en détail dans la section du Prospectus intitulée « **Titres ESG à revenu fixe** »), tels que les obligations vertes.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables du Fonds ont été évalués afin de s'assurer qu'ils ne causent de préjudice important à aucun objectif environnemental ou social. Cette évaluation a été réalisée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de divers indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité, y compris, mais sans s'y limiter, l'exposition à des secteurs liés aux combustibles fossiles (comme décrit plus haut) et les émissions de gaz à effet de serre.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les titres ont été sélectionnés selon le processus de présélection interne du Conseiller en investissement en matière de durabilité. Ce processus de présélection comprend la prise en compte des incidences négatives sur les facteurs de durabilité, notamment l'exposition aux secteurs liés aux combustibles fossiles (comme décrit plus haut) et aux armes militaires. Le Conseiller en investissement a cherché à atténuer les principales incidences négatives, notamment par le biais de sa stratégie d'exclusion et de son engagement envers les émetteurs.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Conseiller en investissement s'est assuré que les investissements durables étaient alignés sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme par le biais d'une présélection relative aux controverses sur la base du Pacte mondial des Nations unies, ainsi que d'autres instruments, notamment les scores et les recherches ESG, dans le cadre du processus de diligence raisonnable des investissements.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences des décisions d'investissement qui « entraînent des répercussions négatives sur les facteurs de durabilité », les facteurs de durabilité étant définis comme « les questions environnementales, sociales et de personnel, le respect des droits de l'homme, la lutte contre la corruption et les actes de corruption ».

Le Fonds a pris en considération les principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité (y compris, mais sans s'y limiter, l'exposition aux secteurs liés aux combustibles fossiles [comme décrit plus haut], au secteur des armes militaires et les émissions de gaz à effet de serre) au cours de la période de référence.

Le Conseiller en investissement a cherché à prendre en considération les principales incidences négatives dans le cadre du processus d'investissement et a utilisé une combinaison de méthodes pour contribuer à atténuer les principales incidences négatives, y compris l'engagement envers les émetteurs et les exclusions.



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir au 31 décembre 2024.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	En % de l'actif net	Pays
Obligation internationale du gouvernement philippin 6,250 % échéance 28/02/2029	Marchés émergents	4,35 %	Philippines
Obligation internationale du gouvernement indonésien 7,375 % échéance 15/10/2030	Marchés émergents	3,05 %	Indonésie
Obligation internationale du gouvernement péruvien 7,300 % échéance 12/08/2033	Marchés émergents	2,75 %	Pérou
TES colombien 7,000 % échéance 26/03/2031	Marchés émergents	2,61 %	Colombie
Obligation internationale du gouvernement polonais 4,750 % échéance 25/07/2029	Titres liés à un gouvernement	2,51 %	Pologne
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 8,000 % échéance 31/01/2030	Marchés émergents	2,47 %	Afrique du Sud
Obligation internationale du gouvernement mexicain 4,000 % échéance 24/08/2034	Marchés émergents	2,10 %	Mexique
Obligation internationale du gouvernement de République tchèque 0,050 % échéance 29/11/2029	Titres liés à un gouvernement	2,05 %	République tchèque
Banque européenne d'investissement 2,875 % échéance 15/11/2029	Titres liés à un gouvernement	1,98 %	Supranationales
Obligation internationale du gouvernement de République tchèque 1,000 % échéance 26/06/2026	Titres liés à un gouvernement	1,97 %	République tchèque
Banque asiatique d'investissement pour les infrastructures 7,000 % échéance 01/03/2029	Titres liés à un gouvernement	1,96 %	Supranationales
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 8,500 % échéance 31/01/2037	Titres liés à un gouvernement	1,90 %	Afrique du Sud
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 8,250 % échéance 21/12/2026	Titres liés à un gouvernement	1,83 %	Supranationales
Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,500 % échéance 01/03/2029	Marchés émergents	1,83 %	Mexique
Obligation internationale du gouvernement polonais 3,750 % échéance 25/05/2027	Titres liés à un gouvernement	1,81 %	Pologne

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2024 ont été utilisés.

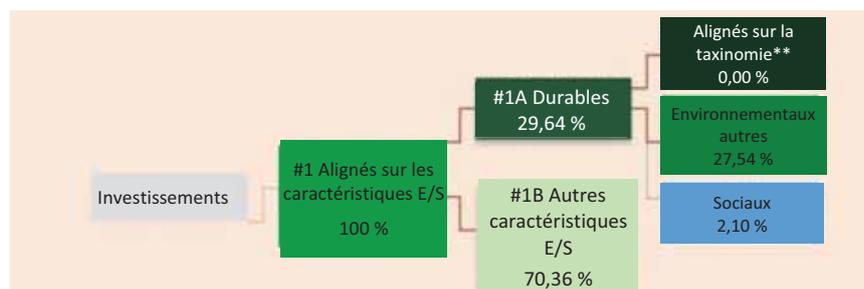


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Des informations sur la proportion du Fonds qui a promu des caractéristiques environnementales et/ou sociales et la proportion du Fonds investie dans des investissements durables au 31 décembre 2024 sont fournies ci-dessous.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2024	2023	2022
*Actifs alignés sur les caractéristiques E/S	100 %	100 %	100 %
Investissements durables	29,64 %	19 %	27 %
Investissements durables qui ont contribué à un objectif environnemental	27,54 %	15 %	21 %
**Investissements durables qui contribuent à un objectif social	2,10 %	4 %	6 %

*Il convient de noter que tous les investissements du Fonds (à l'exception des produits dérivés sur indice) ont été contrôlés par rapport à sa stratégie d'exclusion.

** Il convient de noter que le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui (i) sont alignés sur la taxinomie de l'UE et (ii) contribuent à un objectif social et que ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	En % de l'actif net
Marchés émergents	80,61 %
Titres liés à un gouvernement	19,43 %
Crédit de qualité « investment grade »	0,11 %
Autres instruments nets à durée courte	-0,15 %

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2024 ont été utilisés.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2024, le pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE est de 0 %.

La ventilation des objectifs environnementaux auxquels ces investissements ont contribué, sur la base des données disponibles, est la suivante :

- Atténuation du changement climatique : 0 %
- Adaptation au changement climatique : 0 %

Le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE et ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Les données utilisées pour effectuer ce calcul sont basées sur des sources tierces. Ce chiffre et les chiffres indiqués dans le tableau ci-dessous n'ont pas fait l'objet d'une assurance fournie par un commissaire aux comptes et n'ont pas été examinés par un tiers.

Faute d'une méthode de calcul appropriée, il n'a pas été possible d'évaluer dans quelle mesure les expositions souveraines ont contribué à des activités économiques durables sur le plan environnemental au 31 décembre 2024. Ces expositions souveraines se sont élevées à 91,2 % du total des investissements du Fonds.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2024	2023	2022
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE	0 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités habilitantes)	0 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités transitoires)	0 %	0 %	0 %

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?

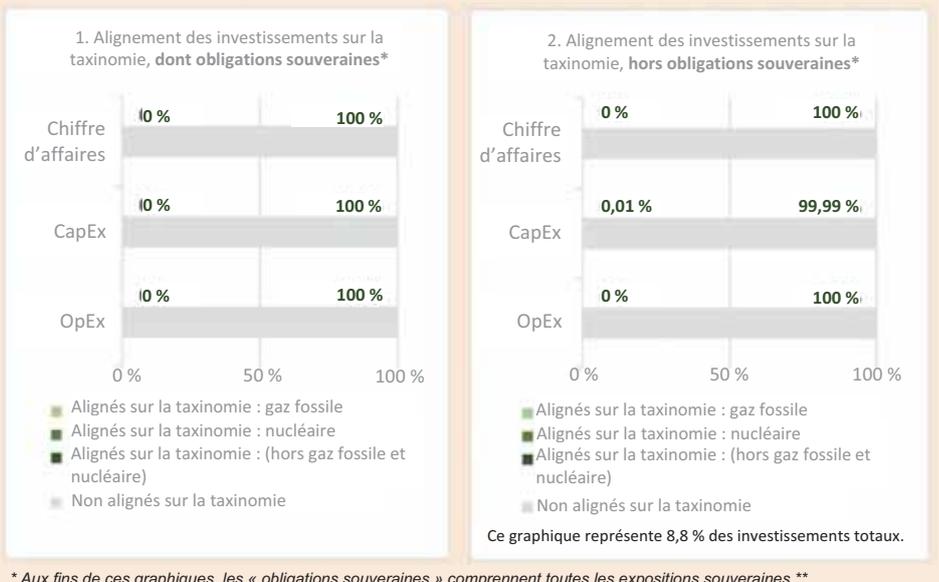
- Oui :
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour refléter les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



**De plus amples informations sur les expositions souveraines sont présentées ci-dessus.

	Alignement des investissements sur la taxinomie (dont obligations souveraines)			Alignement des investissements sur la taxinomie (hors obligations souveraines)		
	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : (hors gaz fossile et nucléaire)	0 %	0 %	0 %	0 %	0,01 %	0 %
Non alignés sur la taxinomie	100 %	100 %	100 %	100 %	99,99 %	100 %

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Des informations sur la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes sont disponibles dans le tableau ci-dessus en réponse à la question « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ? »



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2024, la proportion d'investissements durables du Fonds qui ont contribué à un objectif environnemental, mais qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE et qui, par conséquent, étaient classés dans la catégorie « Environnementaux autres » ci-dessus, est de 27,54 %. Pour de plus amples informations concernant la disponibilité des données relatives à la durabilité et les défis associés, veuillez consulter le site <https://europe.pimco.com/en-eu/our-firm/global-advisors-ireland>.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2024, le Fonds détenait 2,10 % de son actif net dans des investissements durables qui ont contribué à un objectif social au cours de la période couverte par les présents états financiers. Étant donné que le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui contribuent à un objectif social, ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2024, 100 % des investissements du Fonds ont été considérés comme promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, car tous les investissements du Fonds (à l'exception des produits dérivés sur indice) ont été contrôlés par rapport à sa stratégie d'exclusion.

Comme indiqué plus en détail ci-dessus, au 31 décembre 2024, le Fonds a investi 29,64 % de son actif net dans des investissements durables.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs, le cas échéant (cet engagement incluait notamment des sujets importants liés au climat et à la biodiversité), par exemple, en cherchant à encourager les émetteurs à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

ANNEXE IV

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6 premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund

Identifiant d'entité juridique : IU161HZ5QHJ5X3UAQ421

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Oui	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : __% <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 48,47 % d'investissements durables <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE** <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social**
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : __%	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

**Bien que le Fonds ait investi (i) dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE et (ii) dans des investissements durables ayant un objectif social au cours de la période couverte par le présent rapport, il n'a pris aucun engagement à investir dans ces catégories d'investissements ; par conséquent, ces investissements acquis par le Fonds doivent être considérés comme accessoires par nature.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

L'approche du Fonds en matière de durabilité passe par la promotion de caractéristiques environnementales et/ou sociales (bien que le Fonds n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il a cherché à investir une partie de ses actifs dans des investissements durables).

Comme indiqué ci-dessous, les investissements durables détenus par le Fonds au cours de la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux d'adaptation au changement climatique et/ou d'atténuation du changement climatique.

Les produits dérivés (à l'exception des produits dérivés sur indice) détenus par le Fonds au cours de la période ont été contrôlés par rapport à la stratégie d'exclusion mise en œuvre par le Conseiller en investissement et ont donc été utilisés pour promouvoir les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

La réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds a été mesurée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de sa politique d'engagement envers les émetteurs, ainsi que de sa stratégie d'exclusion et de son investissement dans certains Titres ESG à revenu fixe (comme décrit plus en détail dans la section du Prospectus intitulée « Titres ESG à revenu fixe »).

Au 31 décembre 2024, l'exposition du Fonds aux Titres ESG à revenu fixe était de 48 %.

Par exemple, la stratégie d'exclusion du Fonds a entraîné l'exclusion de certains secteurs, notamment les émetteurs impliqués dans les secteurs liés aux combustibles fossiles (y compris les émetteurs principalement actifs dans l'industrie pétrolière, y compris dans l'extraction, la production, le raffinage et le transport de pétrole, ou dans l'extraction et la vente de charbon et la production d'électricité à partir de charbon).

Au 31 décembre 2024, le Fonds ne présentait aucune exposition* à des émetteurs impliqués dans des secteurs liés aux combustibles fossiles, tels que décrits ci-dessus.

En outre, dans le cadre du processus de présélection du Fonds, le Conseiller en investissement a fait référence à des normes mondialement acceptées, telles que les principes du Pacte mondial des Nations unies et les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le cas échéant.

*Comme indiqué ci-dessus, tous les investissements, à l'exception des produits dérivés sur indice, ont été contrôlés par rapport à la stratégie d'exclusion.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Des informations sur la comparaison historique des investissements du Fonds liés à la durabilité sont disponibles ci-dessous en réponse à la question « Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ? ».

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Les investissements durables sous-jacents du Fonds ont contribué aux objectifs environnementaux d'atténuation du changement climatique et d'adaptation au changement climatique au cours de la période de référence, et ce, de diverses manières, y compris, à titre d'exemple, l'investissement dans des Titres ESG à revenu fixe (comme décrit plus en détail dans la section du Prospectus intitulée « Titres ESG à revenu fixe »), tels que les obligations vertes.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables du Fonds ont été évalués afin de s'assurer qu'ils ne causent de préjudice important à aucun objectif environnemental ou social. Cette évaluation a été réalisée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de divers indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité, y compris, mais sans s'y limiter, l'exposition à des secteurs liés aux combustibles fossiles (comme décrit plus haut) et les émissions de gaz à effet de serre.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les titres ont été sélectionnés selon le processus de présélection interne du Conseiller en investissement en matière de durabilité. Ce processus de présélection comprend la prise en compte des incidences négatives sur les facteurs de durabilité, notamment l'exposition aux secteurs liés aux combustibles fossiles (comme décrit plus haut) et aux armes militaires. Le Conseiller en investissement a cherché à atténuer les principales incidences négatives, notamment par le biais de sa stratégie d'exclusion et de son engagement envers les émetteurs.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Conseiller en investissement s'est assuré que les investissements durables étaient alignés sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme par le biais d'une présélection relative aux controverses sur la base du Pacte mondial des Nations unies, ainsi que d'autres instruments, notamment les scores et les recherches ESG, dans le cadre du processus de diligence raisonnable des investissements.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences des décisions d'investissement qui « entraînent des répercussions négatives sur les facteurs de durabilité », les facteurs de durabilité étant définis comme « les questions environnementales, sociales et de personnel, le respect des droits de l'homme, la lutte contre la corruption et les actes de corruption ».

Le Fonds a pris en considération les principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité (y compris, mais sans s'y limiter, l'exposition aux secteurs liés aux combustibles fossiles [comme décrit plus haut], au secteur des armes militaires et les émissions de gaz à effet de serre) au cours de la période de référence.

Le Conseiller en investissement a cherché à prendre en considération les principales incidences négatives dans le cadre du processus d'investissement et a utilisé une combinaison de méthodes pour contribuer à atténuer les principales incidences négatives, y compris l'engagement envers les émetteurs et les exclusions.



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir au 31 décembre 2024.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	En % de l'actif net	Pays
Obligation internationale du gouvernement roumain 5,625 % éch. 22/02/2036	Marchés émergents	3,10 %	Roumanie
Obligation internationale du gouvernement argentin 3,500 % éch. 09/07/2041	Marchés émergents	2,03 %	Argentine
Obligations du Trésor américain 3,250 % éch. 15/05/2042	Titres liés au gouvernement américain	1,78 %	États-Unis
Obligation internationale du gouvernement mexicain 4,000 % éch. 24/08/2034	Marchés émergents	1,29 %	Mexique
Obligation internationale du gouvernement serbe 6,000 % éch. 12/06/2034	Marchés émergents	1,23 %	Serbie
Obligation internationale du gouvernement colombien 8,000 % éch. 14/11/2035	Marchés émergents	1,18 %	Colombie
Obligation internationale du gouvernement brésilien 6,250 % éch. 18/03/2031	Marchés émergents	1,06 %	Brésil
Obligation internationale du gouvernement qatari 4,750 % éch. 29/05/2034	Autres	1,06 %	Qatar
Bons du Trésor américain 4,281 % éch. 27/03/2025	Autres instruments nets à durée courte	1,04 %	États-Unis
Obligation internationale du gouvernement équatorien 5,500 % éch. 31/07/2035	Marchés émergents	1,02 %	Équateur
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 4,700 % éch. 06/06/2032	Marchés émergents	0,96 %	Indonésie
Obligation internationale du gouvernement uruguayen 5,750 % éch. 28/10/2034	Autres	0,96 %	Uruguay
Obligation internationale du gouvernement colombien 8,750 % éch. 14/11/2053	Marchés émergents	0,95 %	Colombie
Obligation internationale du gouvernement serbe 1,000 % éch. 23/09/2028	Marchés émergents	0,93 %	Serbie
Obligation internationale du gouvernement de République dominicaine 5,875 % éch. 30/01/2060	Marchés émergents	0,92 %	République dominicaine

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2024 ont été utilisés.

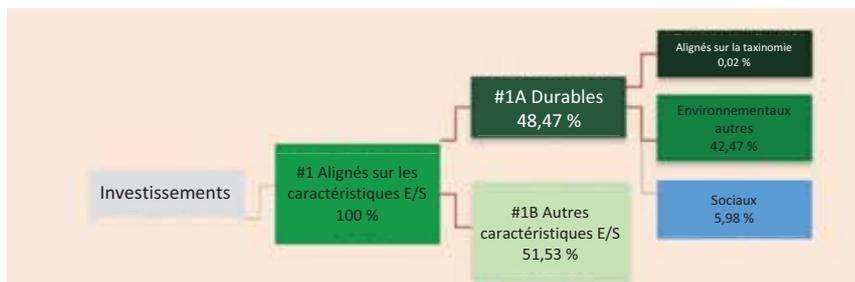


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Des informations sur la proportion du Fonds qui a promu des caractéristiques environnementales et/ou sociales et la proportion du Fonds investie dans des investissements durables au 31 décembre 2024 sont fournies ci-dessous.

Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2024	2023	2022
*Actifs alignés sur les caractéristiques E/S	100 %	100 %	100 %
Investissements durables	48,47 %	34 %	25 %
Investissements durables qui ont contribué à un objectif environnemental	42,49 %	31 %	23 %
**Investissements durables qui contribuent à un objectif social	5,98 %	3 %	2 %

*Il convient de noter que tous les investissements du Fonds (à l'exception des produits dérivés sur indice) ont été contrôlés par rapport à sa stratégie d'exclusion.

** Il convient de noter que le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui (i) sont alignés sur la taxinomie de l'UE et (ii) contribuent à un objectif social et que ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	En % de l'actif net
Marchés émergents	76,21 %
Titres liés au gouvernement américain	19,25 %
Crédit de qualité « investment grade »	12,45 %
Autres	11,00 %
Titres de pays développés libellés dans une devise autre que le dollar américain	4,65 %
Crédit titrisé	3,50 %
Crédit à rendement élevé	0,46 %
Autres instruments nets à durée courte	-27,52 %

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2024 ont été utilisés.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2024, le pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE est de 0,11 %.

La ventilation des objectifs environnementaux auxquels ces investissements ont contribué, sur la base des données disponibles, est la suivante :

- Atténuation du changement climatique : 0,11 %
- Adaptation au changement climatique : 0,00 %

Le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE et ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Les données utilisées pour effectuer ce calcul sont basées sur des sources tierces. Ce chiffre et les chiffres indiqués dans le tableau ci-dessous n'ont pas fait l'objet d'une assurance fournie par un commissaire aux comptes et n'ont pas été examinés par un tiers.

Faute d'une méthode de calcul appropriée, il n'a pas été possible d'évaluer dans quelle mesure les expositions souveraines ont contribué à des activités économiques durables sur le plan environnemental au 31 décembre 2024. Ces expositions souveraines se sont élevées à 62,7 % du total des investissements du Fonds.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2024	2023	2022
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE	0,11 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités habilitantes)	0,00 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités transitoires)	0,00 %	0 %	0 %

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?



Oui :



Dans le gaz fossile



Dans l'énergie nucléaire



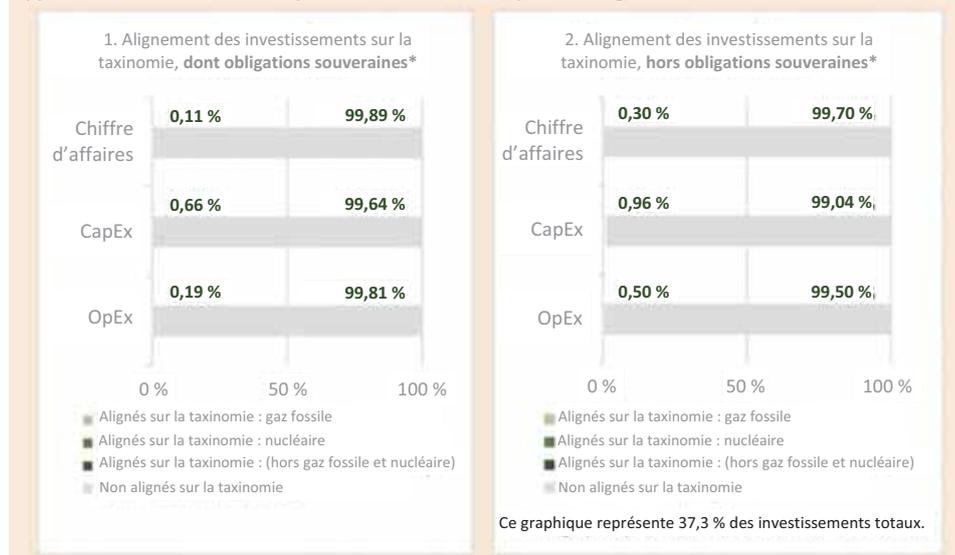
Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour refléter les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.**

**De plus amples informations sur les expositions souveraines sont présentées ci-dessus.

	Alignement des investissements sur la taxinomie (dont obligations souveraines)			Alignement des investissements sur la taxinomie (hors obligations souveraines)		
	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,02 %	0,01 %	0 %	0,04 %	0,01 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : (hors gaz fossile et nucléaire)	0,10 %	0,35 %	0,19 %	0,26 %	0,95 %	0,50 %
Non alignés sur la taxinomie	99,89 %	99,64 %	99,81 %	99,70 %	99,04 %	99,50 %

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Des informations sur la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes sont disponibles dans le tableau ci-dessus en réponse à la question « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ? »



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2024, la proportion d'investissements durables du Fonds qui ont contribué à un objectif environnemental, mais qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE et qui, par conséquent, étaient classés dans la catégorie « Environnementaux autres » ci-dessus, est de 42,47 %. Pour de plus amples informations concernant la disponibilité des données relatives à la durabilité et les défis associés, veuillez consulter le site <https://europe.pimco.com/en-eu/our-firm/global-advisors-ireland>.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2024, le Fonds détenait 5,98 % de son actif net dans des investissements durables qui ont contribué à un objectif social au cours de la période couverte par les présents états financiers. Étant donné que le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui contribuent à un objectif social, ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2024, 100 % des investissements du Fonds ont été considérés comme promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, car tous les investissements du Fonds (à l'exception des produits dérivés sur indice) ont été contrôlés par rapport à sa stratégie d'exclusion.

Comme indiqué plus en détail ci-dessus, au 31 décembre 2024, le Fonds a investi 48,47 % de son actif net dans des investissements durables.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs, le cas échéant (cet engagement incluait notamment des sujets importants liés au climat et à la biodiversité), par exemple, en cherchant à encourager les émetteurs à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

ANNEXE IV

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6 premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Fonds PIMCO
ESG Income Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300TKMFF4LMUCRB73

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 57,16 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE**

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social**

**Bien que le Fonds ait investi (i) dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE et (ii) dans des investissements durables ayant un objectif social au cours de la période couverte par le présent rapport, il n'a pris aucun engagement à investir dans ces catégories d'investissements ; par conséquent, ces investissements acquis par le Fonds doivent être considérés comme accessoires par nature.

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

L'approche du Fonds en matière de durabilité passe par la promotion de caractéristiques environnementales et/ou sociales (bien que le Fonds n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il a cherché à investir une partie de ses actifs dans des investissements durables).

Comme indiqué ci-dessous, les investissements durables détenus par le Fonds au cours de la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux d'adaptation au changement climatique et/ou d'atténuation du changement climatique.

Les produits dérivés (à l'exception des produits dérivés sur indice) détenus par le Fonds au cours de la période ont été contrôlés par rapport à la stratégie d'exclusion mise en œuvre par le Conseiller en investissement et ont donc été utilisés pour promouvoir les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

La réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds a été mesurée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de sa politique d'engagement envers les émetteurs, ainsi que de sa stratégie d'exclusion et de son investissement dans certains Titres ESG à revenu fixe (comme décrit plus en détail dans la section du Prospectus intitulée « **Titres ESG à revenu fixe** »).

Au 31 décembre 2024, l'exposition du Fonds aux Titres ESG à revenu fixe était de 48,2 %.

Par exemple, la stratégie d'exclusion du Fonds a entraîné l'exclusion de certains secteurs, notamment les émetteurs impliqués dans les secteurs liés aux combustibles fossiles (y compris les émetteurs principalement actifs dans l'industrie pétrolière, y compris dans l'extraction, la production, le raffinage et le transport de pétrole, ou dans l'extraction et la vente de charbon et la production d'électricité à partir de charbon).

Au 31 décembre 2024, le Fonds ne présentait aucune exposition* à des émetteurs impliqués dans des secteurs liés aux combustibles fossiles, tels que décrits ci-dessus.

En outre, dans le cadre du processus de présélection du Fonds, le Conseiller en investissement a fait référence à des normes mondialement acceptées, telles que les principes du Pacte mondial des Nations unies et les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le cas échéant.

*Comme indiqué ci-dessus, tous les investissements, à l'exception des produits dérivés sur indice, ont été contrôlés par rapport à la stratégie d'exclusion.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Des informations sur la comparaison historique des investissements du Fonds liés à la durabilité sont disponibles ci-dessous en réponse à la question « *Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?* ».

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Les investissements durables sous-jacents du Fonds ont contribué aux objectifs environnementaux d'atténuation du changement climatique et d'adaptation au changement climatique au cours de la période de référence, et ce, de diverses manières, y compris, à titre d'exemple, l'investissement dans des Titres ESG à revenu fixe (comme décrit plus en détail dans la section du Prospectus intitulée « **Titres ESG à revenu fixe** »), tels que les obligations vertes.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables du Fonds ont été évalués afin de s'assurer qu'ils ne causent de préjudice important à aucun objectif environnemental ou social. Cette évaluation a été réalisée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de divers indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité, y compris, mais sans s'y limiter, l'exposition à des secteurs liés aux combustibles fossiles (comme décrit plus haut) et les émissions de gaz à effet de serre.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les titres ont été sélectionnés selon le processus de présélection interne du Conseiller en investissement en matière de durabilité. Ce processus de présélection comprend la prise en compte des incidences négatives sur les facteurs de durabilité, notamment l'exposition aux secteurs liés aux combustibles fossiles (comme décrit plus haut) et aux armes militaires. Le Conseiller en investissement a cherché à atténuer les principales incidences négatives, notamment par le biais de sa stratégie d'exclusion et de son engagement envers les émetteurs.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Conseiller en investissement s'est assuré que les investissements durables étaient alignés sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme par le biais d'une présélection relative aux controverses sur la base du Pacte mondial des Nations unies, ainsi que d'autres instruments, notamment les scores et les recherches ESG, dans le cadre du processus de diligence raisonnable des investissements.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences des décisions d'investissement qui « entraînent des répercussions négatives sur les facteurs de durabilité », les facteurs de durabilité étant définis comme « les questions environnementales, sociales et de personnel, le respect des droits de l'homme, la lutte contre la corruption et les actes de corruption ».

Le Fonds a pris en considération les principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité (y compris, mais sans s'y limiter, l'exposition aux secteurs liés aux combustibles fossiles [comme décrit plus haut], au secteur des armes militaires et les émissions de gaz à effet de serre) au cours de la période de référence.

Le Conseiller en investissement a cherché à prendre en considération les principales incidences négatives dans le cadre du processus d'investissement et a utilisé une combinaison de méthodes pour contribuer à atténuer les principales incidences négatives, y compris l'engagement envers les émetteurs et les exclusions.



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir au 31 décembre 2024.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	En % de l'actif net	Pays
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 01/08/2053	Crédit titrisé	6,08 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,500 % éch. 01/06/2053	Crédit titrisé	5,47 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 4,000 % éch. 01/08/2053	Crédit titrisé	3,39 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,500 % éch. 01/08/2053	Crédit titrisé	2,05 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/05/2054	Crédit titrisé	1,92 %	États-Unis
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/01/2032	Titres liés au gouvernement américain	1,74 %	États-Unis
Billets du Trésor américain 4,500 % éch. 15/04/2027	Titres liés au gouvernement américain	1,57 %	États-Unis
Billets du Trésor américain 4,500 % éch. 31/03/2026	Titres liés au gouvernement américain	1,54 %	États-Unis
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,375 % éch. 15/07/2033	Titres liés au gouvernement américain	1,44 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 01/04/2054	Crédit titrisé	1,34 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 4,500 % éch. 01/05/2054	Crédit titrisé	1,23 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 4,000 % éch. 01/05/2054	Crédit titrisé	1,22 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/05/2054	Crédit titrisé	1,22 %	États-Unis
Obligations du Trésor américain 4,500 % éch. 15/11/2054	Titres liés au gouvernement américain	0,98 %	États-Unis
Penta CLO DAC 4,736 % éch. 25/01/2033	Autres instruments nets à durée courte	0,95 %	Irlande

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2024 ont été utilisés.

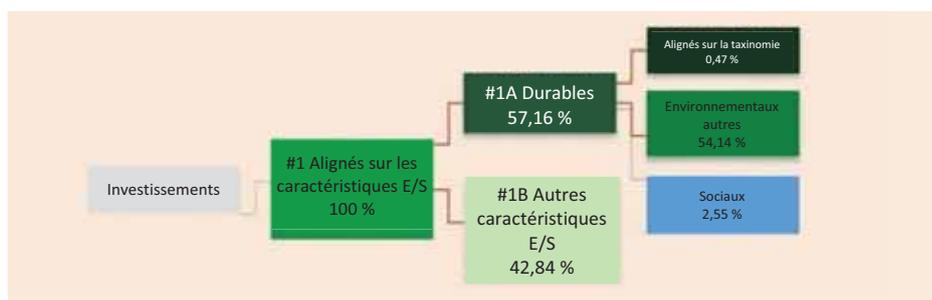


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Des informations sur la proportion du Fonds qui a promu des caractéristiques environnementales et/ou sociales et la proportion du Fonds investie dans des investissements durables au 31 décembre 2024 sont fournies ci-dessous.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2024	2023	2022
*Actifs alignés sur les caractéristiques E/S	100 %	100 %	100 %
Investissements durables	57,16 %	57 %	32 %
Investissements durables qui ont contribué à un objectif environnemental	54,61 %	55 %	30 %
**Investissements durables qui contribuent à un objectif social	2,55 %	2 %	2 %

*Il convient de noter que tous les investissements du Fonds (à l'exception des produits dérivés sur indice) ont été contrôlés par rapport à sa stratégie d'exclusion.

** Il convient de noter que le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui (i) sont alignés sur la taxinomie de l'UE et (ii) contribuent à un objectif social et que ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	En % de l'actif net
Crédit titrisé	41,01 %
Titres liés au gouvernement américain	27,11 %
Crédit de qualité « investment grade »	16,20 %
Marchés émergents	5,67 %
Crédit à rendement élevé	4,43 %
Titres de pays développés libellés dans une devise autre que le dollar américain	3,46 %
Autres instruments nets à durée courte	1,86 %
Autres	0,26 %

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2024 ont été utilisés.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2024, le pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE est de 0,49 %.

La ventilation des objectifs environnementaux auxquels ces investissements ont contribué, sur la base des données disponibles, est la suivante :

- Atténuation du changement climatique : 0,38 %
- Adaptation au changement climatique : 0,11 %

Le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE et ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Les données utilisées pour effectuer ce calcul sont basées sur des sources tierces. Ce chiffre et les chiffres indiqués dans le tableau ci-dessous n'ont pas fait l'objet d'une assurance fournie par un commissaire aux comptes et n'ont pas été examinés par un tiers.

Faute d'une méthode de calcul appropriée, il n'a pas été possible d'évaluer dans quelle mesure les expositions souveraines ont contribué à des activités économiques durables sur le plan environnemental au 31 décembre 2024. Ces expositions souveraines se sont élevées à 14,00 % du total des investissements du Fonds.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2024	2023	2022
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE	0,49 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités habilitantes)	0,18 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités transitoires)	0,02 %	0 %	0 %

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

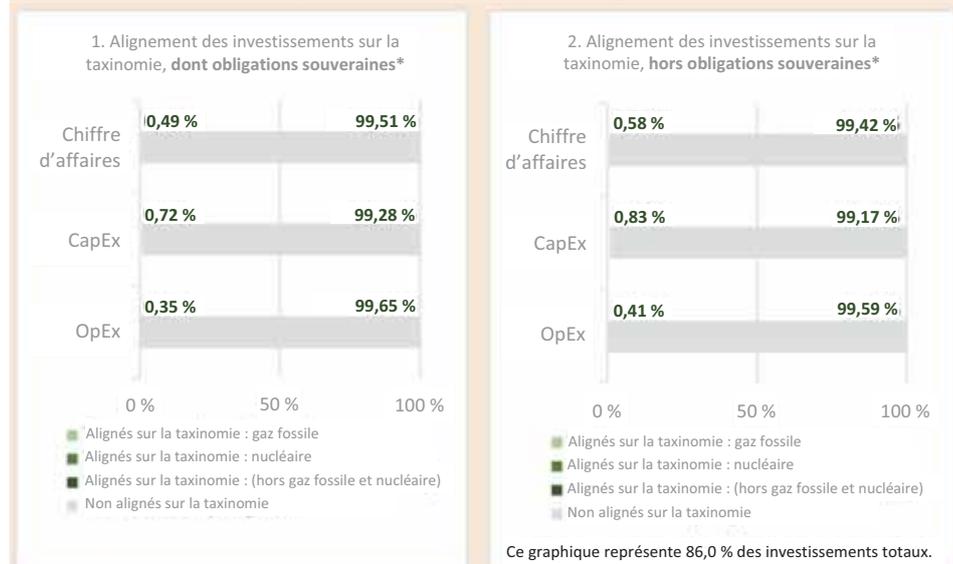
Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour refléter les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.**

**De plus amples informations sur les expositions souveraines sont présentées ci-dessus.

	Alignement des investissements sur la taxinomie (dont obligations souveraines)			Alignement des investissements sur la taxinomie (hors obligations souveraines)		
	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : (hors gaz fossile et nucléaire)	0,49 %	0,72 %	0,35 %	0,58 %	0,83 %	0,41 %
Non alignés sur la taxinomie	99,51 %	99,28 %	99,65 %	99,42 %	99,17 %	99,59 %

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habitantes ?

Des informations sur la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habitantes sont disponibles dans le tableau ci-dessus en réponse à la question « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ? »



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2024, la proportion d'investissements durables du Fonds qui ont contribué à un objectif environnemental, mais qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE et qui, par conséquent, étaient classés dans la catégorie « Environnementaux autres » ci-dessus, est de 54,14 %. Pour de plus amples informations concernant la disponibilité des données relatives à la durabilité et les défis associés, veuillez consulter le site <https://europe.pimco.com/en-eu/our-firm/global-advisors-ireland>.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2024, le Fonds détenait 2,55 % de son actif net dans des investissements durables qui ont contribué à un objectif social au cours de la période couverte par les présents états financiers. Étant donné que le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui contribuent à un objectif social, ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2024, 100 % des investissements du Fonds ont été considérés comme promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, car tous les investissements du Fonds (à l'exception des produits dérivés sur indice) ont été contrôlés par rapport à sa stratégie d'exclusion.

Comme indiqué plus en détail ci-dessus, au 31 décembre 2024, le Fonds a investi 57,16 % de son actif net dans des investissements durables.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs, le cas échéant (cet engagement incluait notamment des sujets importants liés au climat et à la biodiversité), par exemple, en cherchant à encourager les émetteurs à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

ANNEXE IV

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6 premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Fonds Euro Bond Fund

Identifiant d'entité juridique : U8E5120AOPVSY12B4U46

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Oui	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___% <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de la période, le Fonds a promu des caractéristiques environnementales et/ou sociales en appliquant une stratégie d'exclusion. Le Fonds a également promu des caractéristiques environnementales et/ou sociales en s'engageant activement auprès de certains émetteurs, le cas échéant (des exemples de cet engagement incluaient les questions importantes liées au climat), notamment en encourageant les émetteurs à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leurs engagements en matière de durabilité.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

La réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds a été mesurée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de sa stratégie d'exclusion. Le Conseiller en investissement a fait référence à des normes mondialement acceptées, telles que les principes du Pacte mondial des Nations unies, selon le cas. Au 31 décembre 2024, le Fonds ne présentait pas d'exposition directe aux émetteurs impliqués principalement dans le charbon et le pétrole non conventionnel (comme le pétrole arctique et les sables bitumineux).

En outre, le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs, le cas échéant, notamment en encourageant les émetteurs à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Des informations sur la comparaison historique des investissements du Fonds liés à la durabilité sont disponibles ci-dessous en réponse à la question « *Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?* ».

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir au 31 décembre 2024.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	En % de l'actif net	Pays
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	Autres instruments nets à durée courte	8,87 %	Irlande
Ginnie Mae, TBA 3,500 % éch. 01/02/2055	Crédit titrisé	3,41 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 6,000 % éch. 01/02/2055	Crédit titrisé	3,22 %	États-Unis
Obligation internationale du gouvernement français 2,750 % éch. 25/02/2029	Titres liés à un gouvernement	2,93 %	France
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,150 % éch. 15/11/2031	Titres liés à un gouvernement	2,33 %	Italie
Bons du Trésor japonais 0,001 % éch. 03/02/2025	Autres instruments nets à durée courte	2,30 %	Japon
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 4,500 % éch. 01/03/2055	Crédit titrisé	2,24 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 6,500 % éch. 01/02/2055	Crédit titrisé	2,09 %	États-Unis
Bons du Trésor japonais -0,001 % éch. 27/01/2025	Autres instruments nets à durée courte	1,95 %	Japon
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,300 % éch. 01/10/2054	Titres liés à un gouvernement	1,89 %	Italie
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,625 % éch. 10/01/2034	Titres liés à un gouvernement	1,73 %	Allemagne
Obligation internationale du gouvernement espagnol 0,600 % éch. 31/10/2029	Titres liés à un gouvernement	1,73 %	Espagne
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,625 % éch. 15/10/2027	Titres liés à un gouvernement	1,73 %	États-Unis
Union européenne 3,250 % éch. 04/02/2050	Titres liés à un gouvernement	1,63 %	Supranationales
Bons du Trésor japonais 0,128 % éch. 25/02/2025	Autres instruments nets à durée courte	1,62 %	Japon

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2024 ont été utilisés.

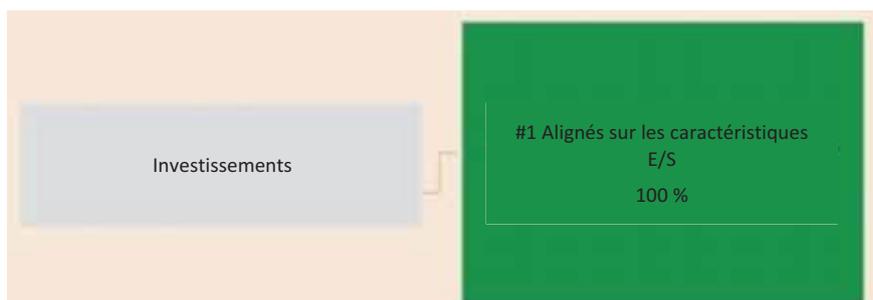


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Des informations sur la proportion du Fonds qui a promu les caractéristiques environnementales/sociales au 31 décembre 2024 sont fournies ci-dessous.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2024	2023	2022
Actifs alignés sur les caractéristiques E/S	100 %	100 %	100 %

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	En % de l'actif net
Titres liés à un gouvernement	96,60 %
Crédit de qualité « investment grade »	20,01 %
Crédit titrisé	16,68 %
Marchés émergents	2,14 %
Crédit à rendement élevé	1,52 %
Autres instruments nets à duration courte	-36,95 %

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les participations du Fonds au 31 décembre 2024 ont été utilisées.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2024, le pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE est de 0,79 %.

La ventilation des objectifs environnementaux auxquels ces investissements ont contribué, sur la base des données disponibles, est la suivante :

- Atténuation du changement climatique : 0,67 %
- Adaptation au changement climatique : 0,01 %

Le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE et ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Les données utilisées pour effectuer ce calcul sont basées sur des sources tierces. Ce chiffre et les chiffres indiqués dans le tableau ci-dessous n'ont pas fait l'objet d'une assurance fournie par un commissaire aux comptes et n'ont pas été examinés par un tiers.

Faute d'une méthode de calcul appropriée, il n'a pas été possible d'évaluer dans quelle mesure les expositions souveraines ont contribué à des activités économiques durables sur le plan environnemental au 31 décembre 2024. Ces expositions souveraines se sont élevées à 45,7 % du total des investissements du Fonds.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Informations en vertu du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers et du Règlement sur la taxinomie (non auditées) (suite)

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2024	2023	2022
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE	0,79 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités habilitantes)	0,23 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités transitoires)	0,14 %	0 %	0 %

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?



Oui :



Dans le gaz fossile



Dans l'énergie

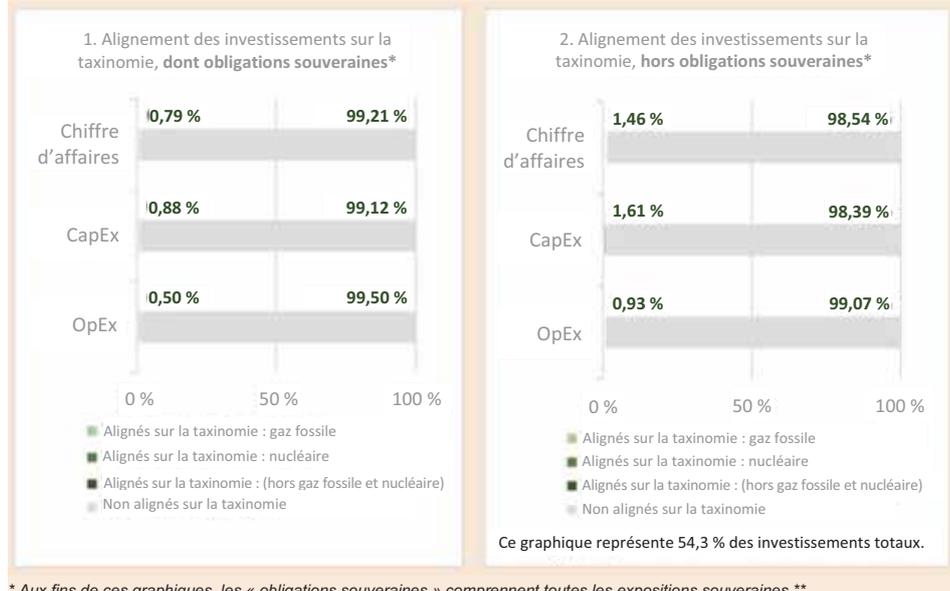


Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour refléter les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



** De plus amples informations sur les expositions souveraines sont présentées ci-dessus.

	Alignement des investissements sur la taxinomie (dont obligations souveraines)			Alignement des investissements sur la taxinomie (hors obligations souveraines)		
	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,09 %	0,10 %	0,13 %	0,16 %	0,17 %	0,25 %
Alignés sur la taxinomie : (hors gaz fossile et nucléaire)	0,70 %	0,78 %	0,37 %	1,30 %	1,44 %	0,68 %
Non alignés sur la taxinomie	99,21 %	99,12 %	99,50 %	98,54 %	98,39 %	99,07 %

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Des informations sur la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes sont disponibles dans le tableau ci-dessus en réponse à la question « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ? »



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2024, 100 % des investissements directs du Fonds ont été considérés comme promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, car la stratégie d'exclusion du Fonds a été appliquée à tous ses investissements directs.

Des garanties environnementales ou sociales minimales ont été fournies pour ces investissements directs uniquement et ne s'appliquent pas aux investissements indirects.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs, le cas échéant (cet engagement incluait notamment des sujets importants liés au climat), par exemple, en encourageant les émetteurs à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

ANNEXE IV

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6 premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Fonds Euro Credit Fund

Identifiant d'entité juridique : RJV2Q25HZY9ZSGZSMB60

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Oui	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : __%	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __% d'investissements durables
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : __%	<input type="checkbox"/> ayant un objectif social
	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de la période, le Fonds a promu des caractéristiques environnementales et/ou sociales en appliquant une stratégie d'exclusion. Le Fonds a également promu des caractéristiques environnementales et/ou sociales en s'engageant activement auprès de certains émetteurs, le cas échéant (des exemples de cet engagement incluaient les questions importantes liées au climat), notamment en encourageant les émetteurs à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leurs engagements en matière de durabilité.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

La réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds a été mesurée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de sa stratégie d'exclusion. Le Conseiller en investissement a fait référence à des normes mondialement acceptées, telles que les principes du Pacte mondial des Nations unies, selon le cas. Au 31 décembre 2024, le Fonds ne présentait pas d'exposition directe aux émetteurs impliqués principalement dans le charbon et le pétrole non conventionnel (comme le pétrole arctique et les sables bitumineux).

En outre, le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs, le cas échéant, notamment en encourageant les émetteurs à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Des informations sur la comparaison historique des investissements du Fonds liés à la durabilité sont disponibles ci-dessous en réponse à la question « Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ? ».

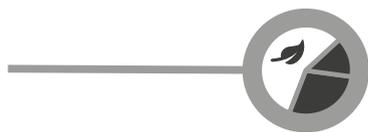


Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir au 31 décembre 2024.

Investissements les plus importants	Secteur	En % de l'actif net	Pays
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 6,500 % éch. 01/02/2055	Crédit titrisé	5,02 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 6,000 % éch. 01/02/2055	Crédit titrisé	3,52 %	États-Unis
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,875 % éch. 15/07/2034	Titres liés à un gouvernement	2,90 %	États-Unis
Fonds européen de stabilité financière 1,250 % éch. 24/05/2033	Titres liés à un gouvernement	2,71 %	Luxembourg
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,750 % éch. 15/01/2029	Titres liés à un gouvernement	2,63 %	Allemagne
Fonds européen de stabilité financière 3,000 % éch. 15/12/2028	Titres liés à un gouvernement	2,22 %	Luxembourg
Banque européenne d'investissement 0,050 % éch. 13/10/2034	Titres liés à un gouvernement	1,93 %	Supranationales
BNP Paribas S.A. 2,750 % éch. 25/07/2028	Crédit de qualité « investment grade »	1,88 %	France
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 5,000 % éch. 01/01/2055	Crédit titrisé	1,51 %	États-Unis
Union européenne 2,750 % éch. 04/02/2033	Titres liés à un gouvernement	1,50 %	Supranationales
Obligation internationale du gouvernement espagnol 3,150 % éch. 30/04/2033	Titres liés à un gouvernement	1,45 %	Espagne
Union européenne 0,400 % éch. 04/02/2037	Titres liés à un gouvernement	1,31 %	Supranationales
Union européenne 1,500 % éch. 04/10/2035	Titres liés à un gouvernement	1,29 %	Supranationales
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,000 % éch. 09/11/2028	Titres liés à un gouvernement	1,28 %	Allemagne
Banque européenne d'investissement 0,250 % éch. 20/01/2032	Titres liés à un gouvernement	1,26 %	Supranationales

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2024 ont été utilisés.

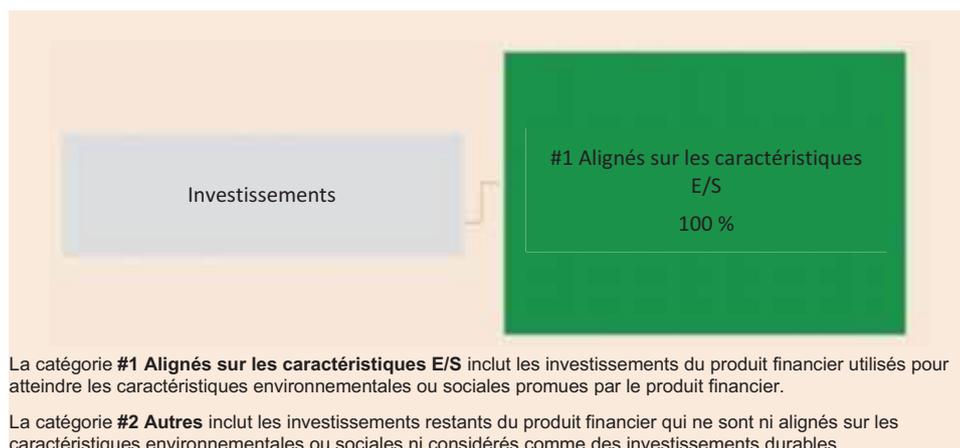


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Des informations sur la proportion du Fonds qui a promu les caractéristiques environnementales/sociales au 31 décembre 2024 sont fournies ci-dessous.

Quelle était l'allocation des actifs ?



Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2024	2023	2022
Actifs alignés sur les caractéristiques E/S	100 %	100 %	100 %

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	En % de l'actif net
Crédit de qualité « investment grade »	53,62 %
Titres liés à un gouvernement	50,33 %
Crédit titrisé	13,15 %
Marchés émergents	2,78 %
Crédit à rendement élevé	2,54 %
Autres instruments nets à durée courte	-22,42 %

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les participations du Fonds au 31 décembre 2024 ont été utilisées.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'énergie nucléaire, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2024, le pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE est de 2,63 %.

La ventilation des objectifs environnementaux auxquels ces investissements ont contribué, sur la base des données disponibles, est la suivante :

- Atténuation du changement climatique : 2,61 %
- Adaptation au changement climatique : 0,25 %

Le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE et ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Les données utilisées pour effectuer ce calcul sont basées sur des sources tierces. Ce chiffre et les chiffres indiqués dans le tableau ci-dessous n'ont pas fait l'objet d'une assurance fournie par un commissaire aux comptes et n'ont pas été examinés par un tiers.

Faute d'une méthode de calcul appropriée, il n'a pas été possible d'évaluer dans quelle mesure les expositions souveraines ont contribué à des activités économiques durables sur le plan environnemental au 31 décembre 2024. Ces expositions souveraines se sont élevées à 25,3 % du total des investissements du Fonds.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2024	2023	2022
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE	2,63 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités habilitantes)	1,59 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités transitoires)	0,28 %	0 %	0 %

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?



Oui :



Dans le gaz fossile



Dans l'énergie

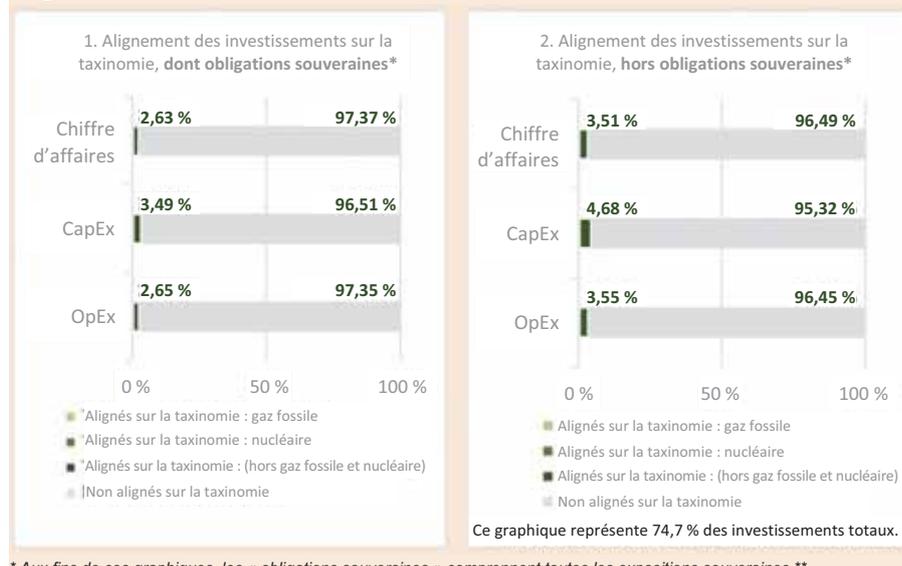


Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour refléter les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

** De plus amples informations sur les expositions souveraines sont présentées ci-dessus.

	Alignement des investissements sur la taxinomie (dont obligations souveraines)			Alignement des investissements sur la taxinomie (hors obligations souveraines)		
	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0 %	0,01 %	0 %	0 %	0,01 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,11 %	0,11 %	0,15 %	0,15 %	0,15 %	0,21 %
Alignés sur la taxinomie : (hors gaz fossile et nucléaire)	2,52 %	3,37 %	2,50 %	3,36 %	4,52 %	3,34 %
Non alignés sur la taxinomie	97,37 %	96,51 %	97,35 %	96,49 %	95,32 %	96,45 %

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Des informations sur la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes sont disponibles dans le tableau ci-dessus en réponse à la question « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ? »



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2024, 100 % des investissements directs du Fonds ont été considérés comme promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, car la stratégie d'exclusion du Fonds a été appliquée à tous ses investissements directs.

Des garanties environnementales ou sociales minimales ont été fournies pour ces investissements directs uniquement et ne s'appliquent pas aux investissements indirects.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs, le cas échéant (cet engagement incluait notamment des sujets importants liés au climat), par exemple, en encourageant les émetteurs à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

ANNEXE IV

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6 premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Fonds Euro Income Bond Fund

Identifiant d'entité juridique :
SEK18YSZLD2OP25KSR60

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Oui	<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE 	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de la période, le Fonds a promu des caractéristiques environnementales et/ou sociales en appliquant une stratégie d'exclusion. Le Fonds a également promu des caractéristiques environnementales et/ou sociales en s'engageant activement auprès de certains émetteurs, le cas échéant (des exemples de cet engagement incluaient les questions importantes liées au climat), notamment en encourageant les émetteurs à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leurs engagements en matière de durabilité.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

La réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds a été mesurée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de sa stratégie d'exclusion. Le Conseiller en investissement a fait référence à des normes mondialement acceptées, telles que les principes du Pacte mondial des Nations unies, selon le cas. Au 31 décembre 2024, le Fonds ne présentait pas d'exposition directe aux émetteurs impliqués principalement dans le charbon et le pétrole non conventionnel (comme le pétrole arctique et les sables bitumineux).

En outre, le, Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs, le cas échéant, notamment en encourageant les émetteurs à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Des informations sur la comparaison historique des investissements du Fonds liés à la durabilité sont disponibles ci-dessous en réponse à la question « Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ? ».

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir au 31 décembre 2024.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	En % de l'actif net	Pays
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 6,000 % échéance 01/02/2055	Crédit titrisé	16,12 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 6,500 % échéance 01/02/2055	Crédit titrisé	11,95 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 5,500 % échéance 01/02/2055	Crédit titrisé	11,24 %	États-Unis
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	Autres instruments nets à durée courte	8,41 %	Irlande
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 5,000 % échéance 01/02/2055	Crédit titrisé	7,60 %	États-Unis
Obligations du Trésor américain 4,625 % éch. 15/05/2054	Titres liés à un gouvernement	1,79 %	États-Unis
Bridgeway Funding PLC 7,057 % éch. 16/10/2062	Autres instruments nets à durée courte	1,77 %	Royaume-Uni
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 5,000 % échéance 01/01/2055	Crédit titrisé	1,39 %	États-Unis
Magyar Export-Import Bank 4,500 % éch. 27/11/2031	Marchés émergents	1,38 %	Hongrie
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	Crédit à rendement élevé	1,09 %	Irlande
Obligations du Trésor américain 4,500 % éch. 15/11/2054	Titres liés à un gouvernement	1,09 %	États-Unis
BBVA Consumer Auto 3,565 % éch. 19/03/2038	Autres instruments nets à durée courte	1,07 %	Espagne
Auto ABS Spanish Loans 3,713 % éch. 28/09/2038	Autres instruments nets à durée courte	1,05 %	Espagne
Lyra Music Assets Delaware LP 5,760 % éch. 22/12/2064	Crédit titrisé	1,00 %	États-Unis
Jeronimo Funding DAC 0,000 % éch. 25/10/2064	Autres instruments nets à durée courte	0,99 %	Irlande

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2024 ont été utilisés.

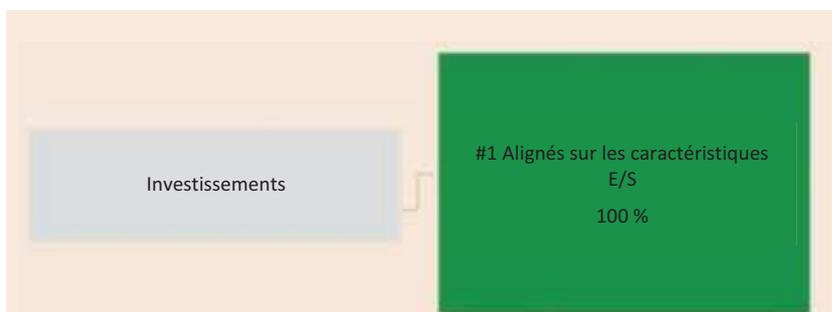


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Des informations sur la proportion du Fonds qui a promu les caractéristiques environnementales/sociales au 31 décembre 2024 sont fournies ci-dessous.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2024	2023	2022
Actifs alignés sur les caractéristiques E/S	100 %	100 %	100 %

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	En % de l'actif net
Crédit titrisé	62,53 %
Crédit de qualité « investment grade »	17,20 %
Titres liés à un gouvernement	14,70 %
Marchés émergents	10,64 %
Crédit à rendement élevé	6,41 %
Municipal/autre	0,07 %
Autres instruments nets à durée courte	-11,54 %

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les participations du Fonds au 31 décembre 2024 ont été utilisées.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2024, le pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE est de 0,41 %.

La ventilation des objectifs environnementaux auxquels ces investissements ont contribué, sur la base des données disponibles, est la suivante :

- Atténuation du changement climatique : 0,41 %
- Adaptation au changement climatique : 0,00 %

Le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE et ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Les données utilisées pour effectuer ce calcul sont basées sur des sources tierces. Ce chiffre et les chiffres indiqués dans le tableau ci-dessous n'ont pas fait l'objet d'une assurance fournie par un commissaire aux comptes et n'ont pas été examinés par un tiers.

Faute d'une méthode de calcul appropriée, il n'a pas été possible d'évaluer dans quelle mesure les expositions souveraines ont contribué à des activités économiques durables sur le plan environnemental au 31 décembre 2024. Ces expositions souveraines se sont élevées à 9,7 % du total des investissements du Fonds.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2024	2023	2022
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE	0,41 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités habilitantes)	0,03 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités transitoires)	0,00 %	0 %	0 %

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?



Oui :



Dans le gaz fossile



Dans l'énergie nucléaire



Non

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

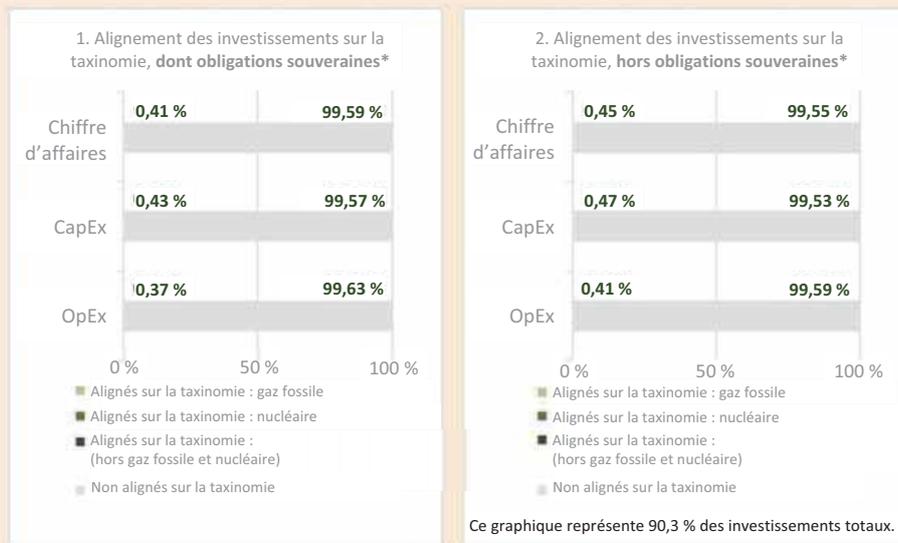
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour refléter les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.**

** De plus amples informations sur les expositions souveraines sont présentées ci-dessus.

	Alignement des investissements sur la taxinomie (dont obligations souveraines)			Alignement des investissements sur la taxinomie (hors obligations souveraines)		
	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : (hors gaz fossile et nucléaire)	0,41 %	0,43 %	0,37 %	0,45 %	0,47 %	0,41 %
Non alignés sur la taxinomie	99,59 %	99,57 %	99,63 %	99,55 %	99,53 %	99,59 %

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Des informations sur la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes sont disponibles dans le tableau ci-dessus en réponse à la question « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ? »



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2024, 100 % des investissements directs du Fonds ont été considérés comme promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, car la stratégie d'exclusion du Fonds a été appliquée à tous ses investissements directs.

Des garanties environnementales ou sociales minimales ont été fournies pour ces investissements directs uniquement et ne s'appliquent pas aux investissements indirects.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs, le cas échéant (cet engagement incluait notamment des sujets importants liés au climat), par exemple, en encourageant les émetteurs à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.



ANNEXE IV

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6 premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Fonds Euro Short-Term Fund

Identifiant d'entité juridique : U9SVFXJNHHFXARCR1V87

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Oui	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : __% <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __% d'investissements durables <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : __%	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de la période, le Fonds a promu des caractéristiques environnementales et/ou sociales en appliquant une stratégie d'exclusion. Le Fonds a également promu des caractéristiques environnementales et/ou sociales en s'engageant activement auprès de certains émetteurs, le cas échéant (des exemples de cet engagement incluaient les questions importantes liées au climat), notamment en encourageant les émetteurs à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leurs engagements en matière de durabilité.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

La réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds a été mesurée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de sa stratégie d'exclusion. Le Conseiller en investissement a fait référence à des normes mondialement acceptées, telles que les principes du Pacte mondial des Nations unies, selon le cas. Au 31 décembre 2024, le Fonds ne présentait pas d'exposition directe aux émetteurs impliqués principalement dans le charbon et le pétrole non conventionnel (comme le pétrole arctique et les sables bitumineux).

En outre, le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs, le cas échéant, notamment en encourageant les émetteurs à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Des informations sur la comparaison historique des investissements du Fonds liés à la durabilité sont disponibles ci-dessous en réponse à la question « Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ? ».

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir au 31 décembre 2024.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	En % de l'actif net	Pays
Bons du Trésor suisse 0,337 % éch. 03/04/2025	Titres liés à un gouvernement	7,49 %	Suisse
Bons du Trésor suisse 0,839 % éch. 03/01/2025	Titres liés à un gouvernement	3,01 %	Suisse
Bons du Trésor japonais -0,001 % éch. 27/01/2025	Titres liés à un gouvernement	2,59 %	Japon
Pony S.A., Compartment German Auto Loans 3,542 % éch. 14/11/2032	Crédit titrisé	1,18 %	Luxembourg
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,875 % éch. 29/05/2026	Titres liés à un gouvernement	1,06 %	Allemagne
Bons du Trésor français 2,379 % éch. 03/12/2025	Titres liés à un gouvernement	1,01 %	France
Bons du Trésor de l'Union européenne 2,687 % éch. 06/06/2025	Titres liés à un gouvernement	0,97 %	Supranationales
Bons du Trésor suisse 0,558 % éch. 27/02/2025	Titres liés à un gouvernement	0,96 %	Suisse
Commonwealth Bank of Australia 4,928 % éch. 09/12/2026	Crédit de qualité « investment grade »	0,95 %	Australie
Hill FL BV 3,575 % éch. 18/02/2032	Crédit titrisé	0,95 %	Pays-Bas
Bank of Queensland Ltd. 1,839 % éch. 09/06/2027	Crédit de qualité « investment grade »	0,89 %	Australie
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC 4,139 % éch. 16/01/2033	Crédit titrisé	0,83 %	Irlande
Bons du Trésor japonais 0,124 % éch. 25/02/2025	Titres liés à un gouvernement	0,76 %	Japon
Toronto-Dominion Bank 0,864 % éch. 24/03/2027	Crédit de qualité « investment grade »	0,72 %	Canada
Accunia European CLO DAC 4,089 % éch. 20/01/2031	Crédit titrisé	0,71 %	Irlande

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2024 ont été utilisés.

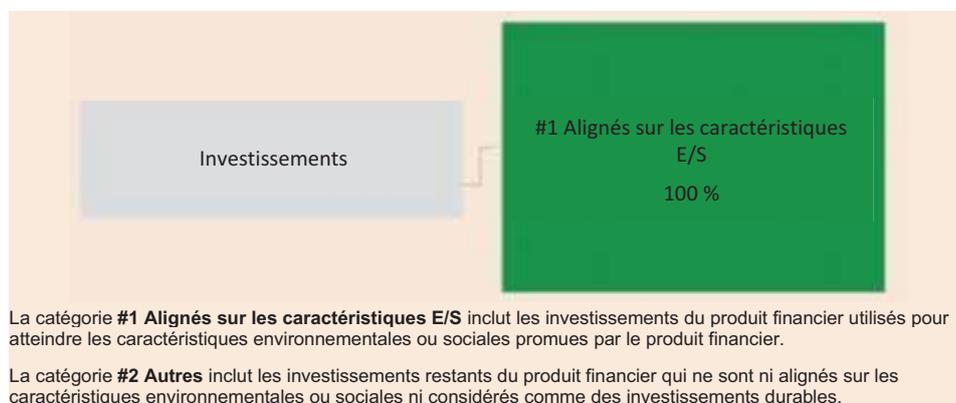


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Des informations sur la proportion du Fonds qui a promu les caractéristiques environnementales/sociales au 31 décembre 2024 sont fournies ci-dessous.

Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2024	2023	2022
Actifs alignés sur les caractéristiques E/S	100 %	100 %	100 %

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	En % de l'actif net
Crédit de qualité « investment grade »	50,77 %
Titres liés à un gouvernement	27,89 %
Crédit titrisé	26,47 %
Crédit à rendement élevé	0,25 %
Autres instruments nets à durée courte	-5,38 %

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les participations du Fonds au 31 décembre 2024 ont été utilisées.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2024, le pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE est de 3,23 %.

La ventilation des objectifs environnementaux auxquels ces investissements ont contribué, sur la base des données disponibles, est la suivante :

- Atténuation du changement climatique : 2,92 %
- Adaptation au changement climatique : 0,28 %

Le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE et ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Les données utilisées pour effectuer ce calcul sont basées sur des sources tierces. Ce chiffre et les chiffres indiqués dans le tableau ci-dessous n'ont pas fait l'objet d'une assurance fournie par un commissaire aux comptes et n'ont pas été examinés par un tiers.

Faute d'une méthode de calcul appropriée, il n'a pas été possible d'évaluer dans quelle mesure les expositions souveraines ont contribué à des activités économiques durables sur le plan environnemental au 31 décembre 2024. Ces expositions souveraines se sont élevées à 10,8 % du total des investissements du Fonds.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2024	2023	2022
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE	3,23 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités habilitantes)	1,73 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités transitoires)	0,70 %	0 %	0 %

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?



Oui :



Dans le gaz fossile



Dans l'énergie nucléaire



Non

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

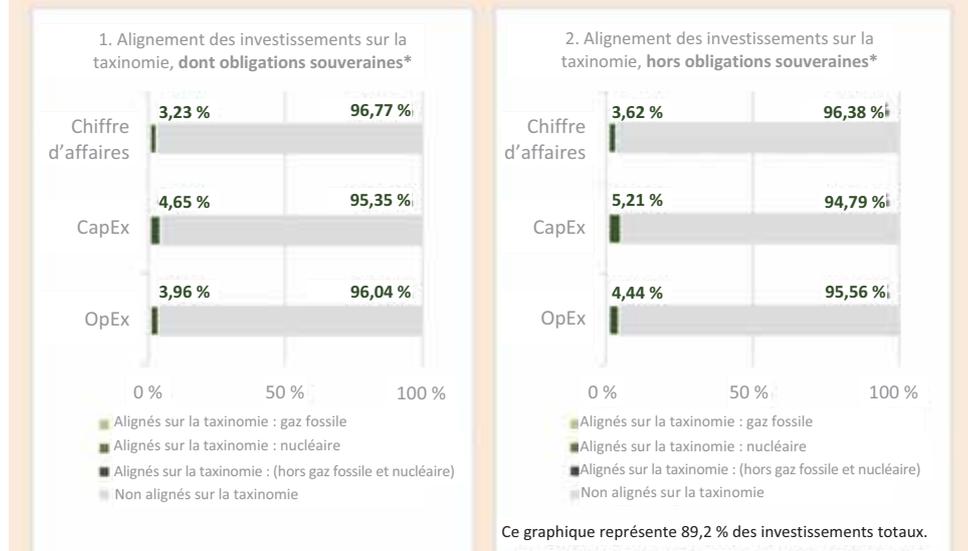
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour refléter les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.**

** De plus amples informations sur les expositions souveraines sont présentées ci-dessus.

	Alignement des investissements sur la taxinomie (dont obligations souveraines)			Alignement des investissements sur la taxinomie (hors obligations souveraines)		
	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,40 %	0,44 %	0,61 %	0,45 %	0,49 %	0,68 %
Alignés sur la taxinomie : (hors gaz fossile et nucléaire)	2,83 %	4,21 %	3,35 %	3,17 %	4,72 %	3,76 %
Non alignés sur la taxinomie	96,77 %	95,35 %	96,04 %	96,38 %	94,79 %	95,56 %

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Des informations sur la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes sont disponibles dans le tableau ci-dessus en réponse à la question « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ? »



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2024, 100 % des investissements directs du Fonds ont été considérés comme promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, car la stratégie d'exclusion du Fonds a été appliquée à tous ses investissements directs.

Des garanties environnementales ou sociales minimales ont été fournies pour ces investissements directs uniquement et ne s'appliquent pas aux investissements indirects.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs, le cas échéant (cet engagement incluait notamment des sujets importants liés au climat), par exemple, en encourageant les émetteurs à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

ANNEXE IV

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6 premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Fonds PIMCO
European High Yield Bond Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300HILDNB781VVQ39

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Oui	<input type="radio"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE 	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __% d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : __%	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de la période, le Fonds a promu des caractéristiques environnementales et/ou sociales en appliquant une stratégie d'exclusion. Le Fonds a également promu des caractéristiques environnementales et/ou sociales en s'engageant activement auprès de certains émetteurs, le cas échéant (des exemples de cet engagement incluaient les questions importantes liées au climat), notamment en encourageant les émetteurs à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leurs engagements en matière de durabilité.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

La réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds a été mesurée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de sa stratégie d'exclusion. Le Conseiller en investissement a fait référence à des normes mondialement acceptées, telles que les principes du Pacte mondial des Nations unies, selon le cas. Au 31 décembre 2024, le Fonds ne présentait pas d'exposition directe aux émetteurs impliqués principalement dans le charbon et le pétrole non conventionnel (comme le pétrole arctique et les sables bitumineux).

En outre, le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs, le cas échéant, notamment en encourageant les émetteurs à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Des informations sur la comparaison historique des investissements du Fonds liés à la durabilité sont disponibles ci-dessous en réponse à la question « Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ? ».



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir au 31 décembre 2024.

Investissements les plus importants	Secteur	En % de l'actif net	Pays
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	Autres instruments nets à durée courte	3,63 %	Irlande
Bons du Trésor du Mécanisme européen de stabilité 2,890 % éch. 06/03/2025	Autres instruments nets à durée courte	2,50 %	Supranationales
PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF	Crédit à rendement élevé	2,05 %	Irlande
Bayer AG 7,000 % éch. 25/09/2083	Crédit à rendement élevé	1,57 %	Allemagne
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV 1,875 % éch. 31/03/2027	Crédit à rendement élevé	1,57 %	Pays-Bas
Verisure Holding AB 5,715 % éch. 27/03/2028	Crédit à rendement élevé	1,39 %	Suède
Virgin Media Secured Finance PLC 4,250 % éch. 15/01/2030	Crédit à rendement élevé	1,31 %	Royaume-Uni
Électricité de France S.A. 5,875 % éch. 22/01/2029	Crédit de qualité « investment grade »	1,28 %	France
Standard Industries, Inc. 2,250 % éch. 21/11/2026	Crédit à rendement élevé	1,15 %	États-Unis
Lorca Holdco Ltd. 6,152 % éch. 25/03/2031	Crédit à rendement élevé	1,06 %	Royaume-Uni
IHO Verwaltungs GmbH 6,750 % éch. 15/11/2029	Crédit à rendement élevé	0,99 %	Allemagne
EP Infrastructure A/S 1,698 % éch. 30/07/2026	Crédit de qualité « investment grade »	0,96 %	République tchèque
Wintershall Dea Finance BV 2,499 % éch. 20/04/2026	Crédit à rendement élevé	0,96 %	Pays-Bas
Loarre Investments SARL 6,500 % éch. 15/05/2029	Crédit à rendement élevé	0,95 %	Luxembourg
VF Corp. 4,250 % éch. 07/03/2029	Crédit à rendement élevé	0,91 %	États-Unis

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2024 ont été utilisés.

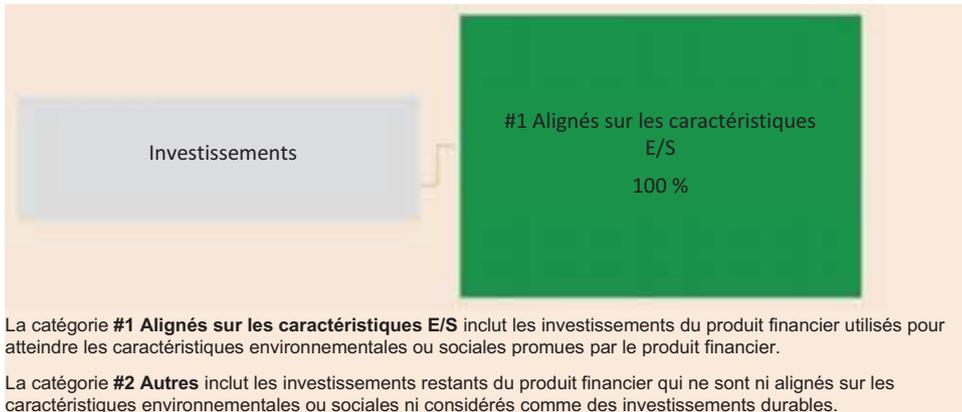


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Des informations sur la proportion du Fonds qui a promu les caractéristiques environnementales/sociales au 31 décembre 2024 sont fournies ci-dessous.

Quelle était l'allocation des actifs ?



Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2024	2023
Actifs alignés sur les caractéristiques E/S	100 %	100 %

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	En % de l'actif net
Crédit à rendement élevé	77,43 %
Titres liés à un gouvernement	25,40 %
Crédit de qualité « investment grade »	12,02 %
Marchés émergents	1,86 %
Autres instruments nets à duration courte	-16,71 %

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les participations du Fonds au 31 décembre 2024 ont été utilisées.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes

permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires

sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2024, le pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE est de 2,71 %.

La ventilation des objectifs environnementaux auxquels ces investissements ont contribué, sur la base des données disponibles, est la suivante :

- Atténuation du changement climatique : 2,70 %
- Adaptation au changement climatique : 0,01 %

Le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE et ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Les données utilisées pour effectuer ce calcul sont basées sur des sources tierces. Ce chiffre et les chiffres indiqués dans le tableau ci-dessous n'ont pas fait l'objet d'une assurance fournie par un commissaire aux comptes et n'ont pas été examinés par un tiers.

Faute d'une méthode de calcul appropriée, il n'a pas été possible d'évaluer dans quelle mesure les expositions souveraines ont contribué à des activités économiques durables sur le plan environnemental au 31 décembre 2024. Ces expositions souveraines se sont élevées à 2,8 % du total des investissements du Fonds.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2024	2023
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE	2,71 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités habilitantes)	0,75 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités transitoires)	0,88 %	0 %

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?



Oui :



Dans le gaz fossile



Dans l'énergie nucléaire



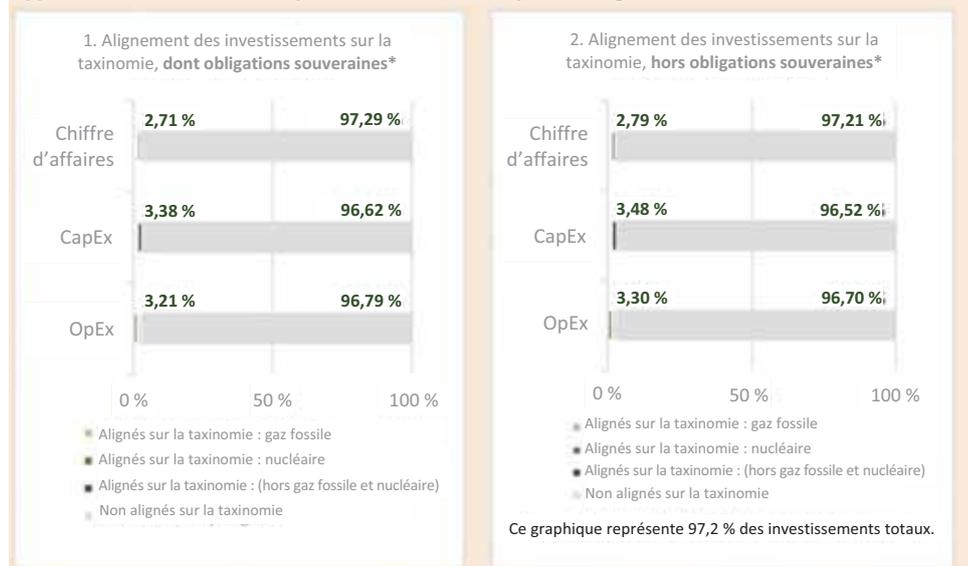
Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour refléter les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.**

** De plus amples informations sur les expositions souveraines sont présentées ci-dessus.

	Alignement des investissements sur la taxinomie (dont obligations souveraines)			Alignement des investissements sur la taxinomie (hors obligations souveraines)		
	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	1,14 %	1,26 %	1,77 %	1,17 %	1,30 %	1,82 %
Alignés sur la taxinomie : (hors gaz fossile et nucléaire)	1,57 %	2,12 %	1,44 %	1,62 %	2,18 %	1,48 %
Non alignés sur la taxinomie	97,29 %	96,62 %	96,79 %	97,21 %	96,52 %	96,70 %

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Des informations sur la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes sont disponibles dans le tableau ci-dessus en réponse à la question « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ? »



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2024, 100 % des investissements directs du Fonds ont été considérés comme promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, car la stratégie d'exclusion du Fonds a été appliquée à tous ses investissements directs.

Des garanties environnementales ou sociales minimales ont été fournies pour ces investissements directs uniquement et ne s'appliquent pas aux investissements indirects.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs, le cas échéant (cet engagement incluait notamment des sujets importants liés au climat), par exemple, en encourageant les émetteurs à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

ANNEXE IV

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6 premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Fonds Global
Bond ESG Fund

Identifiant d'entité juridique :
549300PFJAUUMMOPU079

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Oui	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___% <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 21,74 % d'investissements durables <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE** <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social** <p>**Bien que le Fonds ait investi (i) dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE et (ii) dans des investissements durables ayant un objectif social au cours de la période couverte par le présent rapport, il n'a pris aucun engagement à investir dans ces catégories d'investissements ; par conséquent, ces investissements acquis par le Fonds doivent être considérés comme accessoires par nature.</p>
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

L'approche du Fonds en matière de durabilité passe par la promotion de caractéristiques environnementales et/ou sociales (bien que le Fonds n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il a cherché à investir une partie de ses actifs dans des investissements durables).

Comme indiqué ci-dessous, les investissements durables détenus par le Fonds au cours de la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux d'adaptation au changement climatique et/ou d'atténuation du changement climatique.

Les produits dérivés (à l'exception des produits dérivés sur indice) détenus par le Fonds au cours de la période ont été contrôlés par rapport à la stratégie d'exclusion mise en œuvre par le Conseiller en investissement et ont donc été utilisés pour promouvoir les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

La réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds a été mesurée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de sa politique d'engagement envers les émetteurs, ainsi que de sa stratégie d'exclusion et de son investissement dans certains Titres ESG à revenu fixe (comme décrit plus en détail dans la section du Prospectus intitulée « Titres ESG à revenu fixe »).

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Au 31 décembre 2024, l'exposition du Fonds aux Titres ESG à revenu fixe était de 14,90 %.

Par exemple, la stratégie d'exclusion du Fonds a entraîné l'exclusion de certains secteurs, notamment les émetteurs impliqués dans les secteurs liés aux combustibles fossiles (y compris les émetteurs principalement actifs dans l'industrie pétrolière, y compris dans l'extraction, la production, le raffinage et le transport de pétrole, ou dans l'extraction et la vente de charbon et la production d'électricité à partir de charbon).

Au 31 décembre 2024, le Fonds ne présentait aucune exposition* à des émetteurs impliqués dans des secteurs liés aux combustibles fossiles, tels que décrits ci-dessus.

En outre, dans le cadre du processus de présélection du Fonds, le Conseiller en investissement a fait référence à des normes mondialement acceptées, telles que les principes du Pacte mondial des Nations unies et les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le cas échéant.

*Comme indiqué ci-dessus, tous les investissements, à l'exception des produits dérivés sur indice, ont été contrôlés par rapport à la stratégie d'exclusion.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Des informations sur la comparaison historique des investissements du Fonds liés à la durabilité sont disponibles ci-dessous en réponse à la question « *Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?* ».

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Les investissements durables sous-jacents du Fonds ont contribué aux objectifs environnementaux d'atténuation du changement climatique et d'adaptation au changement climatique au cours de la période de référence, et ce, de diverses manières, y compris, à titre d'exemple, l'investissement dans des Titres ESG à revenu fixe (comme décrit plus en détail dans la section du Prospectus intitulée « **Titres ESG à revenu fixe** »), tels que les obligations vertes.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables du Fonds ont été évalués afin de s'assurer qu'ils ne causent de préjudice important à aucun objectif environnemental ou social. Cette évaluation a été réalisée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de divers indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité, y compris, mais sans s'y limiter, l'exposition à des secteurs liés aux combustibles fossiles (comme décrit plus haut) et les émissions de gaz à effet de serre.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les titres ont été sélectionnés selon le processus de présélection interne du Conseiller en investissement en matière de durabilité. Ce processus de présélection comprend la prise en compte des incidences négatives sur les facteurs de durabilité, notamment l'exposition aux secteurs liés aux combustibles fossiles (comme décrit plus haut) et aux armes militaires. Le Conseiller en investissement a cherché à atténuer les principales incidences négatives, notamment par le biais de sa stratégie d'exclusion et de son engagement envers les émetteurs.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Conseiller en investissement s'est assuré que les investissements durables étaient alignés sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme par le biais d'une présélection relative aux controverses sur la base du Pacte mondial des Nations unies, ainsi que d'autres instruments, notamment les scores et les recherches ESG, dans le cadre du processus de diligence raisonnable des investissements.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences des décisions d'investissement qui « entraînent des répercussions négatives sur les facteurs de durabilité », les facteurs de durabilité étant définis comme « les questions environnementales, sociales et de personnel, le respect des droits de l'homme, la lutte contre la corruption et les actes de corruption ».

Le Fonds a pris en considération les principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité (y compris, mais sans s'y limiter, l'exposition aux secteurs liés aux combustibles fossiles [comme décrit plus haut], au secteur des armes militaires et les émissions de gaz à effet de serre) au cours de la période de référence.

Le Conseiller en investissement a cherché à prendre en considération les principales incidences négatives dans le cadre du processus d'investissement et a utilisé une combinaison de méthodes pour contribuer à atténuer les principales incidences négatives, y compris l'engagement envers les émetteurs et les exclusions.



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir au 31 décembre 2024.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	En % de l'actif net	Pays
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/06/2054	Crédit titrisé	10,57 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 6,500 % éch. 01/02/2055	Crédit titrisé	6,14 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 4,500 % éch. 01/02/2055	Crédit titrisé	3,44 %	États-Unis
Obligations du Trésor américain 4,125 % éch. 15/08/2044	Titres liés à un gouvernement	1,89 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 3,000 % éch. 01/02/2055	Crédit titrisé	1,63 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 4,500 % éch. 01/01/2055	Crédit titrisé	1,54 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/11/2053	Crédit titrisé	1,49 %	États-Unis
Ginnie Mae 3,000 % éch. 20/03/2052	Crédit titrisé	1,46 %	États-Unis
Province du Québec 3,600 % éch. 01/09/2033	Titres liés à un gouvernement	1,42 %	Canada
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/05/2054	Crédit titrisé	1,37 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/06/2054	Crédit titrisé	1,37 %	États-Unis
République d'Allemagne 0,000 % éch. 15/08/2031	Titres liés à un gouvernement	1,22 %	Allemagne
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/12/2053	Crédit titrisé	1,10 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,500 % éch. 01/05/2053	Crédit titrisé	1,04 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/12/2053	Crédit titrisé	1,03 %	États-Unis

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2024 ont été utilisés.

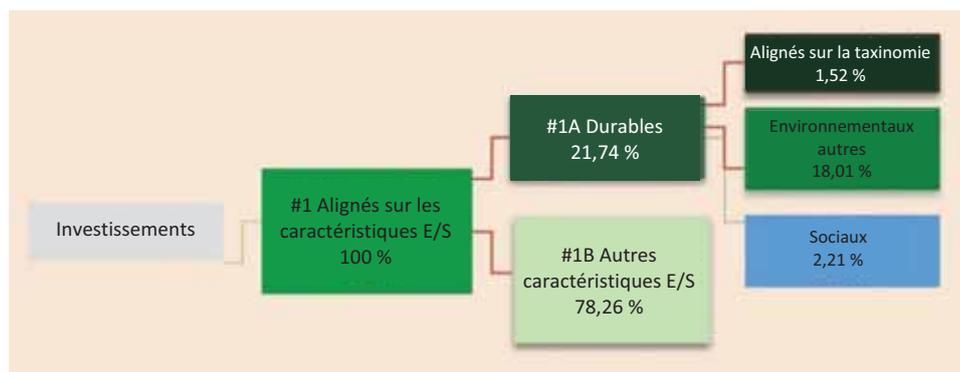


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Des informations sur la proportion du Fonds qui a promu des caractéristiques environnementales et/ou sociales et la proportion du Fonds investie dans des investissements durables au 31 décembre 2024 sont fournies ci-dessous.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2024	2023	2022
*Actifs alignés sur les caractéristiques E/S	100 %	100 %	100 %
Investissements durables	21,74 %	18 %	15 %
Investissements durables qui ont contribué à un objectif environnemental	19,53 %	16 %	14 %
**Investissements durables qui contribuent à un objectif social	2,21 %	2 %	1 %

*Il convient de noter que tous les investissements du Fonds (à l'exception des produits dérivés sur indice) ont été contrôlés par rapport à sa stratégie d'exclusion.

** Il convient de noter que le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui (i) sont alignés sur la taxinomie de l'UE et (ii) contribuent à un objectif social et que ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	En % de l'actif net
Titres liés à un gouvernement	54,55 %
Crédit titrisé	25,77 %
Crédit de qualité « investment grade »	20,59 %
Dette locale des Marchés émergents	15,31 %
Obligations couvertes et Pfandbriefe	4,21 %
Dette extérieure des Marchés émergents	4,17 %
Titres liés à l'inflation	3,06 %
Titres municipaux	0,09 %
Autres instruments nets à durée courte	-27,75 %

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2024 ont été utilisés.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour refléter les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2024, le pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE est de 1,53 %.

La ventilation des objectifs environnementaux auxquels ces investissements ont contribué, sur la base des données disponibles, est la suivante :

- Atténuation du changement climatique : 1,51 %
- Adaptation au changement climatique : 0,02 %

Le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE et ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Les données utilisées pour effectuer ce calcul sont basées sur des sources tierces. Ce chiffre et les chiffres indiqués dans le tableau ci-dessous n'ont pas fait l'objet d'une assurance fournie par un commissaire aux comptes et n'ont pas été examinés par un tiers.

Faute d'une méthode de calcul appropriée, il n'a pas été possible d'évaluer dans quelle mesure les expositions souveraines ont contribué à des activités économiques durables sur le plan environnemental au 31 décembre 2024. Ces expositions souveraines se sont élevées à 20,8 % du total des investissements du Fonds.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2024	2023	2022
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE	1,53 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités habilitantes)	1,01 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités transitoires)	0,13 %	0 %	0 %

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?



Oui :



Dans le gaz fossile



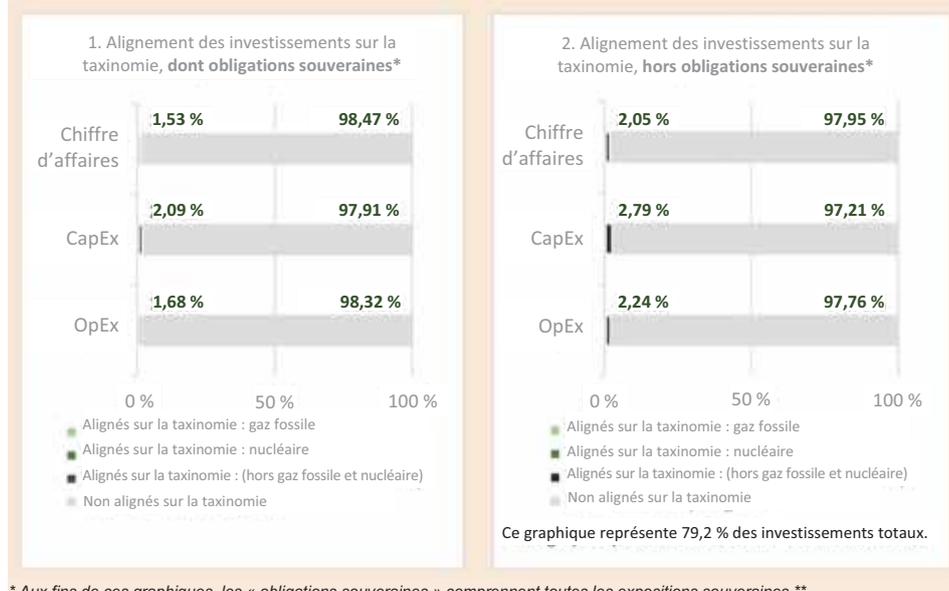
Dans l'énergie nucléaire



Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines. **

**De plus amples informations sur les expositions souveraines sont présentées ci-dessus.

	Alignement des investissements sur la taxinomie (dont obligations souveraines)			Alignement des investissements sur la taxinomie (hors obligations souveraines)		
	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,16 %	0,17 %	0,24 %	0,21 %	0,23 %	0,31 %
Alignés sur la taxinomie : (hors gaz fossile et nucléaire)	1,38 %	1,92 %	1,44 %	1,84 %	2,57 %	1,93 %
Non alignés sur la taxinomie	98,47 %	97,91 %	98,32 %	97,95 %	97,21 %	97,76 %

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Des informations sur la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes sont disponibles dans le tableau ci-dessus en réponse à la question « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ? »



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2024, la proportion d'investissements durables du Fonds qui ont contribué à un objectif environnemental, mais qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE et qui, par conséquent, étaient classés dans la catégorie « Environnementaux autres » ci-dessus, est de 18,01 %. Pour de plus amples informations concernant la disponibilité des données relatives à la durabilité et les défis associés, veuillez consulter le site <https://europe.pimco.com/en-our-firm/global-advisors-ireland>.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2024, le Fonds détenait 2,21 % de son actif net dans des investissements durables qui ont contribué à un objectif social au cours de la période couverte par les présents états financiers. Étant donné que le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui contribuent à un objectif social, ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2024, 100 % des investissements du Fonds ont été considérés comme promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, car tous les investissements du Fonds (à l'exception des produits dérivés sur indice) ont été contrôlés par rapport à sa stratégie d'exclusion.

Comme indiqué plus en détail ci-dessus, au 31 décembre 2024, le Fonds a investi 21,74 % de son actif net dans des investissements durables.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs, le cas échéant (cet engagement incluait notamment des sujets importants liés au climat et à la biodiversité), par exemple, en cherchant à encourager les émetteurs à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

ANNEXE IV

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6 premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Fonds Global High Yield Bond ESG Fund

Identifiant d'entité juridique : 254900RJKPQGWGHWVD04

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Oui	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Non
<p><input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___%</p> <p><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</p> <p><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</p> <p><input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 19,38 % d'investissements durables</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE**</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social**</p> <p>**Bien que le Fonds ait investi (i) dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE et (ii) dans des investissements durables ayant un objectif social au cours de la période couverte par le présent rapport, il n'a pris aucun engagement à investir dans ces catégories d'investissements ; par conséquent, ces investissements acquis par le Fonds doivent être considérés comme accessoires par nature.</p> <p><input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables</p>



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

L'approche du Fonds en matière de durabilité passe par la promotion de caractéristiques environnementales et/ou sociales (bien que le Fonds n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il a cherché à investir une partie de ses actifs dans des investissements durables).

Les caractéristiques environnementales promues par le Fonds comprenaient l'atténuation du changement climatique et l'évitement du financement de certaines activités liées aux combustibles fossiles telles que l'extraction de charbon thermique. Les caractéristiques sociales promues par le Fonds comprenaient le respect des droits de l'homme, des droits du travail et des normes anti-corruption tels que définis dans les principes du Pacte mondial des Nations unies ; l'évaluation du respect des normes internationales généralement acceptées et fixées par le Pacte mondial des Nations unies ; et l'évitement du financement d'armes controversées.

Les produits dérivés (à l'exception des produits dérivés sur indice) détenus par le Fonds au cours de la période ont été contrôlés par rapport à la stratégie d'exclusion mise en œuvre par le Conseiller en investissement et ont donc été utilisés pour promouvoir les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales du Fonds, le Conseiller en investissement a utilisé certains indicateurs de durabilité, comprenant, par exemple :

- **les émissions de gaz à effet de serre (GES) des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi** - en raison des émissions de GES associées à l'industrie des combustibles fossiles, la restriction des émetteurs ayant une exposition importante aux secteurs liés aux combustibles fossiles (comme décrit plus en détail dans le Supplément du Fonds), à l'exception des Titres ESG à revenu fixe (comme décrit plus en détail dans la section du Prospectus intitulée « **Titres ESG à revenu fixe** ») (pour lesquels certains indicateurs obligatoires ont été appliqués à l'utilisation spécifique des produits attribuables aux obligations, et non aux activités générales des émetteurs) et d'autres critères applicables, tels que les obligations émises par des émetteurs qui exercent un leadership quant à la prise en compte des facteurs liés au climat.

Dans le but de surveiller et de gérer les émissions de GES du Fonds, au 31 décembre 2024, le Fonds ne présentait aucune exposition* à des sociétés ayant une exposition importante aux secteurs liés aux combustibles fossiles.

- **l'exposition aux obligations vertes** - investissements dans des obligations vertes et d'autres types de Titres ESG à revenu fixe (tels que décrits plus en détail dans la section du Prospectus intitulée « **Titres ESG à revenu fixe** ») qui permettent aux émetteurs de lever des capitaux pour financer des projets présentant des avantages pour l'environnement et qui ont contribué aux objectifs environnementaux d'adaptation au changement climatique et/ou d'atténuation du changement climatique. Au 31 décembre 2024, l'exposition du Fonds aux obligations vertes était de 9,20 %.

Pour mesurer la réalisation des caractéristiques sociales du Fonds, le Conseiller en investissement a utilisé certains indicateurs de durabilité, comprenant, par exemple :

- l'exposition aux émetteurs considérés comme ne respectant pas les droits de l'homme, les droits du travail et les normes anti-corruption, comme défini dans les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
- l'évaluation du respect par les émetteurs des normes internationales généralement acceptées définies par le Pacte mondial des Nations unies ;
- l'exposition à des armes controversées.

Au 31 décembre 2024, le Fonds ne présentait aucune exposition* aux catégories d'émetteurs décrites ci-dessus.

*Comme indiqué ci-dessus, tous les investissements, à l'exception des produits dérivés sur indice, ont été contrôlés par rapport à la stratégie d'exclusion.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Les investissements durables sous-jacents du Fonds ont contribué aux objectifs environnementaux d'atténuation du changement climatique et/ou d'adaptation au changement climatique au cours de la période de référence, et ce, de diverses manières, y compris, à titre d'exemple, l'investissement dans des Titres ESG à revenu fixe (comme décrit plus en détail dans la section du Prospectus intitulée « **Titres ESG à revenu fixe** »), tels que les obligations vertes.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables du Fonds ont été évalués afin de s'assurer qu'ils ne causent de préjudice important à aucun objectif environnemental ou social. Cette évaluation a été réalisée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de divers indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité, y compris, mais sans s'y limiter, l'exposition à des secteurs liés aux combustibles fossiles (comme décrit plus haut) et les émissions de gaz à effet de serre.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les titres ont été sélectionnés selon le processus de présélection interne du Conseiller en investissement en matière de durabilité. Ce processus de présélection comprend la prise en compte des incidences négatives sur les facteurs de durabilité, notamment l'exposition aux secteurs liés aux combustibles fossiles (comme décrit plus haut) et aux armes militaires. Le Conseiller en investissement a cherché à atténuer les principales incidences négatives, notamment par le biais de l'engagement auprès des émetteurs et de sa stratégie d'exclusion.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Conseiller en investissement s'est assuré que les investissements durables étaient alignés sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme par le biais d'une présélection relative aux controverses sur la base du Pacte mondial des Nations unies, ainsi que d'autres instruments, notamment les scores et les recherches ESG, dans le cadre du processus de diligence raisonnable des investissements.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences des décisions d'investissement qui « entraînent des répercussions négatives sur les facteurs de durabilité », les facteurs de durabilité étant définis comme « les questions environnementales, sociales et de personnel, le respect des droits de l'homme, la lutte contre la corruption et les actes de corruption ».

Le Fonds a pris en considération les principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité (y compris, mais sans s'y limiter, l'exposition aux secteurs liés aux combustibles fossiles [comme décrit plus haut], au secteur des armes militaires et les émissions de gaz à effet de serre) au cours de la période de référence.

Le Conseiller en investissement a cherché à prendre en considération les principales incidences négatives dans le cadre du processus d'investissement et a utilisé une combinaison de méthodes pour contribuer à atténuer les principales incidences négatives, notamment par le biais de l'engagement auprès des émetteurs et des exclusions.



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir au 31 décembre 2024.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	En % de l'actif net	Pays
Royal Caribbean Cruises Ltd. 5,500 % éch. 31/08/2026	Crédit à rendement élevé	1,91 %	Libéria
CCO Holdings LLC 4,250 % éch. 01/02/2031	Crédit à rendement élevé	1,67 %	États-Unis
Verisure Holding AB 5,500 % éch. 15/05/2030	Crédit à rendement élevé	1,29 %	Suède
Ocado Group PLC 10,500 % éch. 08/08/2029	Crédit à rendement élevé	1,22 %	Royaume-Uni
United Rentals North America, Inc. 6,125 % éch. 15/03/2034	Crédit à rendement élevé	1,19 %	États-Unis
IQVIA, Inc. 2,250 % éch. 15/03/2029	Crédit à rendement élevé	1,18 %	États-Unis
B.C. Unlimited Liability Co. 3,875 % éch. 15/01/2028	Crédit à rendement élevé	1,13 %	Canada
TDC Net A/S 6,500 % éch. 01/06/2031	Crédit de qualité « investment grade »	1,10 %	Danemark
Kronos International, Inc. 9,500 % éch. 15/03/2029	Crédit à rendement élevé	1,09 %	États-Unis
INEOS Quattro Finance PLC 8,500 % éch. 15/03/2029	Crédit à rendement élevé	1,06 %	Royaume-Uni
Telefonica Europe BV 5,752 % éch. 15/01/2032	Crédit à rendement élevé	1,06 %	Pays-Bas
Bayer AG 7,000 % éch. 25/09/2083	Crédit à rendement élevé	1,05 %	Allemagne
Flora Food Management BV 6,875 % éch. 02/07/2029	Crédit à rendement élevé	1,04 %	Pays-Bas
Mundys SpA 4,750 % éch. 24/01/2029	Crédit à rendement élevé	1,04 %	Italie
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 4,750 % éch. 15/03/2029	Crédit à rendement élevé	1,03 %	Italie

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2024 ont été utilisés.

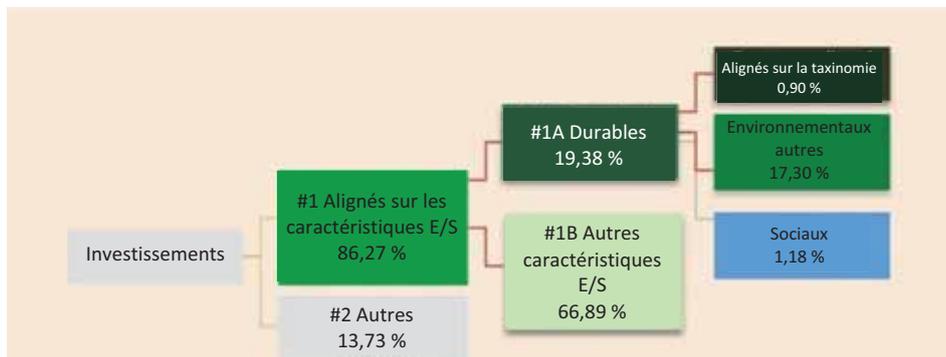


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Des informations sur la proportion du Fonds qui a promu des caractéristiques environnementales et/ou sociales et la proportion du Fonds investie dans des investissements durables au 31 décembre 2024 sont fournies ci-dessous.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le tableau ci-dessous fournit les chiffres pour 2024.

Catégorie d'investissement	2024
*Actifs alignés sur les caractéristiques E/S	86,27 %
Investissements durables	19,38 %
Investissements durables qui ont contribué à un objectif environnemental	18,20 %
**Investissements durables qui contribuent à un objectif social	1,18 %

*Comme indiqué dans le Supplément du Fonds, le Fonds peut investir dans des produits dérivés sur indice, tels que des indices de swaps de défaillance, qui peuvent fournir une exposition indirecte aux émetteurs exclus. Les actifs de la catégorie « #2 Autres » comprennent des investissements dans des produits dérivés sur indice, tels que des indices de swaps de défaillance.

** Il convient de noter que le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui (i) sont alignés sur la taxinomie de l'UE et (ii) contribuent à un objectif social et que ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	En % de l'actif net
Crédit à rendement élevé	85,50 %
Crédit de qualité « investment grade »	10,36 %
Titres liés à un gouvernement	6,81 %
Autres	0,27 %
Autres instruments nets à durée courte	-2,94 %

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2024 ont été utilisés.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour refléter les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2024, le pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE est de 0,93 %.

La ventilation des objectifs environnementaux auxquels ces investissements ont contribué, sur la base des données disponibles, est la suivante :

- Atténuation du changement climatique : 0,93 %
- Adaptation au changement climatique : 0,00 %

Le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE et ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Les données utilisées pour effectuer ce calcul sont basées sur des sources tierces. Ce chiffre et les chiffres indiqués dans le tableau ci-dessous n'ont pas fait l'objet d'une assurance fournie par un commissaire aux comptes et n'ont pas été examinés par un tiers.

Faute d'une méthode de calcul appropriée, il n'a pas été possible d'évaluer dans quelle mesure les expositions souveraines ont contribué à des activités économiques durables sur le plan environnemental au 31 décembre 2024. Ces expositions souveraines se sont élevées à 0 % du total des investissements du Fonds.

Le tableau ci-dessous fournit les chiffres pour 2024.

Catégorie d'investissement	2024
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE	0,93 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités habilitantes)	0,26 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités transitoires)	0,01 %

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?



Oui :



Dans le gaz fossile



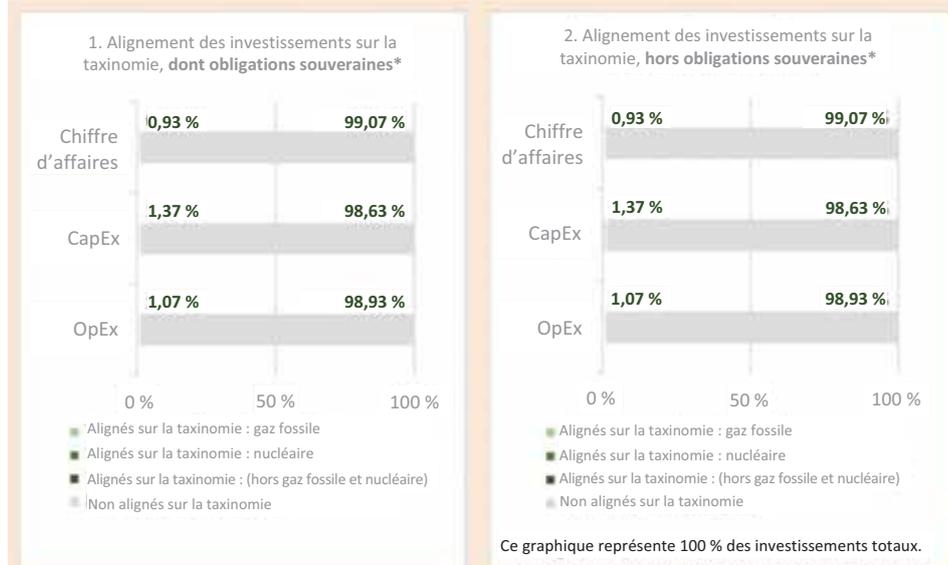
Dans l'énergie nucléaire



Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.**

**De plus amples informations sur les expositions souveraines sont présentées ci-dessus.

	Alignement des investissements sur la taxinomie (dont obligations souveraines)			Alignement des investissements sur la taxinomie (hors obligations souveraines)		
	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : (hors gaz fossile et nucléaire)	0,93 %	1,37 %	1,07 %	0,93 %	1,37 %	1,07 %
Non alignés sur la taxinomie	99,07 %	98,63 %	98,93 %	99,07 %	98,63 %	98,93 %

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Des informations sur la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes sont disponibles dans le tableau ci-dessus en réponse à la question « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ? »



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2024, la proportion d'investissements durables du Fonds qui ont contribué à un objectif environnemental, mais qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE et qui, par conséquent, étaient classés dans la catégorie « Environnementaux autres » ci-dessus, est de 17,30 %. Pour de plus amples informations concernant la disponibilité des données relatives à la durabilité et les défis associés, veuillez consulter le site <https://europe.pimco.com/en-eu/our-firm/global-advisors-ireland>.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2024, le Fonds détenait 1,18 % de son actif net dans des investissements durables qui ont contribué à un objectif social au cours de la période couverte par les états financiers. Étant donné que le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui contribuent à un objectif social, ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2024, 86,27 % des investissements du Fonds ont été considérés comme promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales.

Comme indiqué dans le Supplément du Fonds, le Fonds peut investir dans des produits dérivés sur indice, tels que des indices de swaps de défaillance, qui peuvent fournir une exposition indirecte aux émetteurs exclus. Les actifs de la catégorie « #2 Autres » comprennent des investissements dans des produits dérivés sur indice, tels que des indices de swaps de défaillance.

Comme indiqué plus en détail ci-dessus, au 31 décembre 2024, le Fonds a investi 19,38 % de son actif net dans des investissements durables.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès des émetteurs (cet engagement incluait notamment des sujets importants liés au climat et à la biodiversité), notamment en encourageant les émetteurs à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité, par exemple.

ANNEXE IV

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6 premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Fonds Global
Investment Grade Credit ESG Fund

Identifiant d'entité juridique :
5493005HZUTWLN5JSJ59

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Oui	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___% <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 63,93 % d'investissements durables <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE** <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social** **Bien que le Fonds ait investi (i) dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE et (ii) dans des investissements durables ayant un objectif social au cours de la période couverte par le présent rapport, il n'a pris aucun engagement à investir dans ces catégories d'investissements ; par conséquent, ces investissements acquis par le Fonds doivent être considérés comme accessoires par nature.
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

L'approche du Fonds en matière de durabilité passe par la promotion de caractéristiques environnementales et/ou sociales (bien que le Fonds n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il a cherché à investir une partie de ses actifs dans des investissements durables).

Comme indiqué ci-dessous, les investissements durables détenus par le Fonds au cours de la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux d'adaptation au changement climatique et/ou d'atténuation du changement climatique.

Les produits dérivés (à l'exception des produits dérivés sur indice) détenus par le Fonds au cours de la période ont été contrôlés par rapport à la stratégie d'exclusion mise en œuvre par le Conseiller en investissement et ont donc été utilisés pour promouvoir les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

La réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds a été mesurée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de sa politique d'engagement envers les émetteurs, ainsi que de sa stratégie d'exclusion et de son investissement dans certains Titres ESG à revenu fixe (comme décrit plus en détail dans la section du Prospectus intitulée « **Titres ESG à revenu fixe** »).

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Au 31 décembre 2024, l'exposition du Fonds aux Titres ESG à revenu fixe était de 52,2 %.

Par exemple, la stratégie d'exclusion du Fonds a entraîné l'exclusion de certains secteurs, notamment les émetteurs impliqués dans les secteurs liés aux combustibles fossiles (y compris les émetteurs principalement actifs dans l'industrie pétrolière, y compris dans l'extraction, la production, le raffinage et le transport de pétrole, ou dans l'extraction et la vente de charbon et la production d'électricité à partir de charbon).

Au 31 décembre 2024, le Fonds ne présentait aucune exposition* à des émetteurs impliqués dans des secteurs liés aux combustibles fossiles, tels que décrits ci-dessus.

En outre, dans le cadre du processus de présélection du Fonds, le Conseiller en investissement a fait référence à des normes mondialement acceptées, telles que les principes du Pacte mondial des Nations unies et les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le cas échéant.

*Comme indiqué ci-dessus, tous les investissements, à l'exception des produits dérivés sur indice, ont été contrôlés par rapport à la stratégie d'exclusion.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Des informations sur la comparaison historique des investissements du Fonds liés à la durabilité sont disponibles ci-dessous en réponse à la question « *Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?* ».

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Les investissements durables sous-jacents du Fonds ont contribué aux objectifs environnementaux d'atténuation du changement climatique et d'adaptation au changement climatique au cours de la période de référence, et ce, de diverses manières, y compris, à titre d'exemple, l'investissement dans des Titres ESG à revenu fixe (comme décrit plus en détail dans la section du Prospectus intitulée « **Titres ESG à revenu fixe** »), tels que les obligations vertes.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables du Fonds ont été évalués afin de s'assurer qu'ils ne causent de préjudice important à aucun objectif environnemental ou social. Cette évaluation a été réalisée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de divers indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité, y compris, mais sans s'y limiter, l'exposition à des secteurs liés aux combustibles fossiles (comme décrit plus haut) et les émissions de gaz à effet de serre.

Les investissements durables du Fonds ont été évalués afin de s'assurer qu'ils ne causent de préjudice important à aucun objectif environnemental ou social. Cette évaluation a été réalisée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de divers indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité, y compris, mais sans s'y limiter, l'exposition à des secteurs liés aux combustibles fossiles (comme décrit plus haut) et les émissions de gaz à effet de serre.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les titres ont été sélectionnés selon le processus de présélection interne du Conseiller en investissement en matière de durabilité. Ce processus de présélection comprend la prise en compte des incidences négatives sur les facteurs de durabilité, notamment l'exposition aux secteurs liés aux combustibles fossiles (comme décrit plus haut) et aux armes militaires. Le Conseiller en investissement a cherché à atténuer les principales incidences négatives, notamment par le biais de sa stratégie d'exclusion et de son engagement envers les émetteurs.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Conseiller en investissement s'est assuré que les investissements durables étaient alignés sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme par le biais d'une présélection relative aux controverses sur la base du Pacte mondial des Nations unies, ainsi que d'autres instruments, notamment les scores et les recherches ESG, dans le cadre du processus de diligence raisonnable des investissements.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences des décisions d'investissement qui « entraînent des répercussions négatives sur les facteurs de durabilité », les facteurs de durabilité étant définis comme « les questions environnementales, sociales et de personnel, le respect des droits de l'homme, la lutte contre la corruption et les actes de corruption ».

Le Fonds a pris en considération les principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité (y compris, mais sans s'y limiter, l'exposition aux secteurs liés aux combustibles fossiles [comme décrit plus haut], au secteur des armes militaires et les émissions de gaz à effet de serre) au cours de la période de référence.

Le Conseiller en investissement a cherché à prendre en considération les principales incidences négatives dans le cadre du processus d'investissement et a utilisé une combinaison de méthodes pour contribuer à atténuer les principales incidences négatives, y compris l'engagement envers les émetteurs et les exclusions.



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir au 31 décembre 2024.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	En % de l'actif net	Pays
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 01/03/2054	Crédit titrisé	2,09 %	États-Unis
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO Climate Bond Fund	Crédit de qualité « investment grade »	1,56 %	Irlande
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % éch. 15/07/2032	Titres liés à un gouvernement	1,38 %	États-Unis
Bon du Trésor britannique 4,375 % éch. 31/07/2054	Titres liés à un gouvernement	1,25 %	Royaume-Uni
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 4,500 % éch. 01/01/2055	Crédit titrisé	0,96 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 01/07/2053	Crédit titrisé	0,87 %	États-Unis
Obligations du Trésor américain 4,000 % éch. 15/11/2042	Titres liés à un gouvernement	0,86 %	États-Unis
BNG Bank NV 3,250 % éch. 29/08/2033	Titres liés à un gouvernement	0,71 %	Pays-Bas
Obligations du Trésor américain 3,000 % éch. 15/02/2048	Titres liés à un gouvernement	0,71 %	États-Unis
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,250 % éch. 15/07/2029	Titres liés à un gouvernement	0,68 %	États-Unis
Union européenne 2,875 % éch. 05/10/2029	Titres liés à un gouvernement	0,64 %	Supranationales
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,375 % éch. 15/07/2033	Titres liés à un gouvernement	0,57 %	États-Unis
Province de l'Ontario 4,100 % éch. 04/03/2033	Titres liés à un gouvernement	0,53 %	Canada
Weir Group PLC 2,200 % éch. 13/05/2026	Crédit de qualité « investment grade »	0,52 %	Royaume-Uni
Obligations du Trésor américain 4,625 % éch. 15/05/2044	Titres liés à un gouvernement	0,50 %	États-Unis

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2024 ont été utilisés.

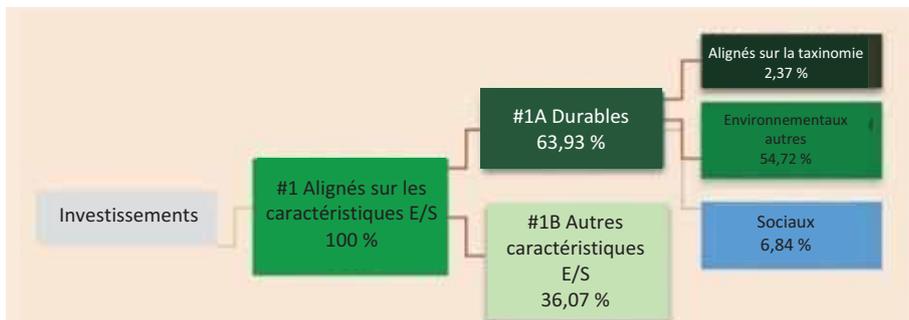


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Des informations sur la proportion du Fonds qui a promu des caractéristiques environnementales et/ou sociales et la proportion du Fonds investie dans des investissements durables au 31 décembre 2024 sont fournies ci-dessous.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2024	2023	2022
*Actifs alignés sur les caractéristiques E/S	100 %	100 %	100 %
Investissements durables	63,93 %	57 %	60 %
Investissements durables qui ont contribué à un objectif environnemental	57,09 %	50 %	55 %
**Investissements durables qui contribuent à un objectif social	6,84 %	7 %	5 %

*Il convient de noter que tous les investissements du Fonds (à l'exception des produits dérivés sur indice) ont été contrôlés par rapport à sa stratégie d'exclusion.

** Il convient de noter que le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui (i) sont alignés sur la taxinomie de l'UE et (ii) contribuent à un objectif social et que ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	En % de l'actif net
Crédit de qualité « investment grade »	62,77 %
Titres liés à un gouvernement	32,79 %
Crédit titrisé	8,70 %
Crédit à rendement élevé	3,06 %
Marchés émergents	2,35 %
Municipal/autre	0,22 %
Autres instruments nets à duration courte	-9,89 %

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2024 ont été utilisés.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2024, le pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE est de 2,55 %.

La ventilation des objectifs environnementaux auxquels ces investissements ont contribué, sur la base des données disponibles, est la suivante :

- Atténuation du changement climatique : 2,37 %
- Adaptation au changement climatique : 0,34 %

Le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE et ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Les données utilisées pour effectuer ce calcul sont basées sur des sources tierces. Ce chiffre et les chiffres indiqués dans le tableau ci-dessous n'ont pas fait l'objet d'une assurance fournie par un commissaire aux comptes et n'ont pas été examinés par un tiers.

Faute d'une méthode de calcul appropriée, il n'a pas été possible d'évaluer dans quelle mesure les expositions souveraines ont contribué à des activités économiques durables sur le plan environnemental au 31 décembre 2024. Ces expositions souveraines se sont élevées à 10,5 % du total des investissements du Fonds.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2024	2023	2022
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE	2,55 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités habilitantes)	1,31 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités transitoires)	0,19 %	0 %	0 %

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?



Oui :



Dans le gaz fossile



Dans l'énergie nucléaire



Non

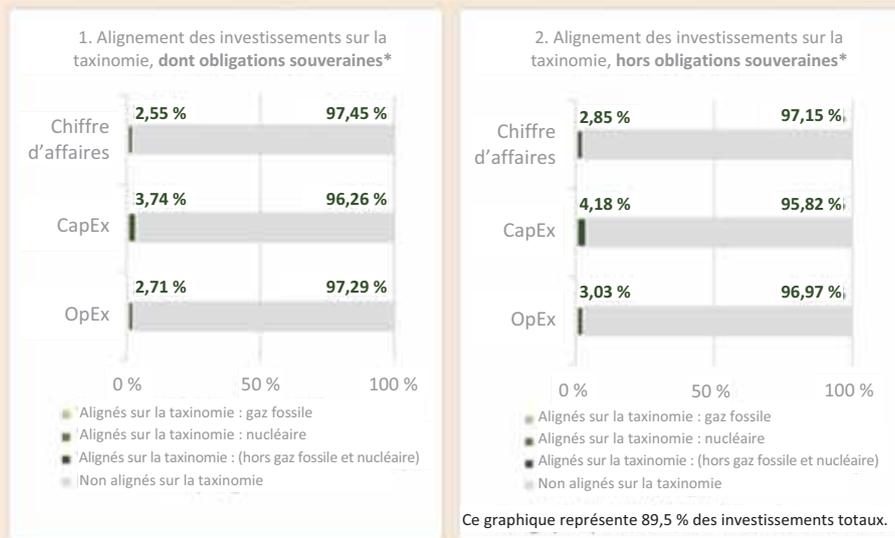
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Informations en vertu du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers et du Règlement sur la taxinomie (non auditées) (suite)

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour refléter les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.**

**De plus amples informations sur les expositions souveraines sont présentées ci-dessus.

	Alignement des investissements sur la taxinomie (dont obligations souveraines)			Alignement des investissements sur la taxinomie (hors obligations souveraines)		
	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,19 %	0,20 %	0,28 %	0,21 %	0,23 %	0,32 %
Alignés sur la taxinomie : (hors gaz fossile et nucléaire)	2,36 %	3,54 %	2,43 %	2,64 %	3,95 %	2,71 %
Non alignés sur la taxinomie	97,45 %	96,26 %	97,29 %	97,15 %	95,82 %	96,97 %

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Des informations sur la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes sont disponibles dans le tableau ci-dessus en réponse à la question « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ? »



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères applicables** aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2024, la proportion d'investissements durables du Fonds qui ont contribué à un objectif environnemental, mais qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE et qui, par conséquent, étaient classés dans la catégorie « Environnementaux autres » ci-dessus, est de 54,72 %. Pour de plus amples informations concernant la disponibilité des données relatives à la durabilité et les défis associés, veuillez consulter le site <https://europe.pimco.com/en-eu/our-firm/global-advisors-ireland>.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2024, le Fonds détenait 6,84 % de son actif net dans des investissements durables qui ont contribué à un objectif social au cours de la période couverte par les présents états financiers. Étant donné que le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui contribuent à un objectif social, ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2024, 100 % des investissements du Fonds ont été considérés comme promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, car tous les investissements du Fonds (à l'exception des produits dérivés sur indice) ont été contrôlés par rapport à sa stratégie d'exclusion.

Comme indiqué plus en détail ci-dessus, au 31 décembre 2024, le Fonds a investi 63,93 % de son actif net dans des investissements durables.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs, le cas échéant (cet engagement incluait notamment des sujets importants liés au climat et à la biodiversité), par exemple, en cherchant à encourager les émetteurs à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

ANNEXE IV

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6 premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Fonds Global Low Duration Real Return Fund

Identifiant d'entité juridique : 5493004EUSX3DN7B3B79

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Oui	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE 	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de la période, le Fonds a promu des caractéristiques environnementales et/ou sociales en appliquant une stratégie d'exclusion. Le Fonds a également promu des caractéristiques environnementales et/ou sociales en s'engageant activement auprès de certains émetteurs, le cas échéant (des exemples de cet engagement incluaient les questions importantes liées au climat), notamment en encourageant les émetteurs à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leurs engagements en matière de durabilité.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

La réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds a été mesurée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de sa stratégie d'exclusion. Le Conseiller en investissement a fait référence à des normes mondialement acceptées, telles que les principes du Pacte mondial des Nations unies, selon le cas. Au 31 décembre 2024, le Fonds ne présentait pas d'exposition directe aux émetteurs impliqués principalement dans le charbon et le pétrole non conventionnel (comme le pétrole arctique et les sables bitumineux).

En outre, le, Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs, le cas échéant, notamment en encourageant les émetteurs à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Des informations sur la comparaison historique des investissements du Fonds liés à la durabilité sont disponibles ci-dessous en réponse à la question « Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ? ».

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir au 31 décembre 2024.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	En % de l'actif net	Pays
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,500 % éch. 15/01/2028	Titres liés à un gouvernement	6,92 %	États-Unis
Bon du Trésor britannique 1,250 % éch. 22/11/2027	Titres liés à un gouvernement	6,53 %	Royaume-Uni
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/07/2026	Titres liés à un gouvernement	5,95 %	États-Unis
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,125 % éch. 15/04/2029	Titres liés à un gouvernement	5,69 %	États-Unis
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,625 % éch. 15/10/2027	Titres liés à un gouvernement	5,40 %	États-Unis
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % éch. 15/01/2027	Titres liés à un gouvernement	5,00 %	États-Unis
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/10/2026	Titres liés à un gouvernement	4,88 %	États-Unis
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % éch. 15/01/2026	Autres instruments nets à durée courte	4,60 %	États-Unis
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/04/2026	Titres liés à un gouvernement	4,44 %	États-Unis
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % éch. 15/07/2027	Titres liés à un gouvernement	4,34 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 4,500 % éch. 01/03/2055	Crédit titrisé	4,14 %	États-Unis
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,250 % éch. 15/04/2028	Titres liés à un gouvernement	3,87 %	États-Unis
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/04/2027	Titres liés à un gouvernement	3,27 %	États-Unis
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,375 % éch. 15/10/2028	Titres liés à un gouvernement	2,94 %	États-Unis
République d'Allemagne 0,100 % éch. 15/04/2026	Titres liés à un gouvernement	2,85 %	Allemagne

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2024 ont été utilisés.

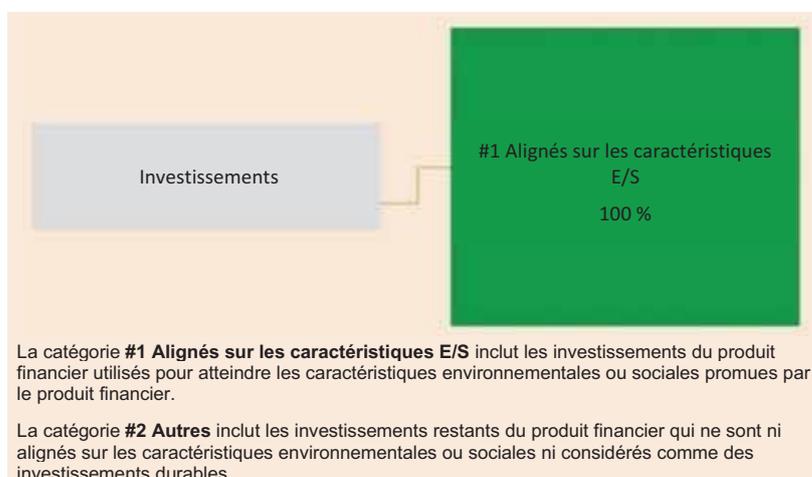


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Des informations sur la proportion du Fonds qui a promu les caractéristiques environnementales/sociales au 31 décembre 2024 sont fournies ci-dessous.

Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.



Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2024	2023	2022
Actifs alignés sur les caractéristiques E/S	100 %	100 %	100 %

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	En % de l'actif net
Titres liés à un gouvernement	113,93 %
Crédit titrisé	12,57 %
Crédit de qualité « investment grade »	3,61 %
Crédit à rendement élevé	0,13 %
Marchés émergents	0,18 %
Instruments nets à durée courte	-30,42 %

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les participations du Fonds au 31 décembre 2024 ont été utilisées.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2024, le pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE est de 0,13 %.

La ventilation des objectifs environnementaux auxquels ces investissements ont contribué, sur la base des données disponibles, est la suivante :

- Atténuation du changement climatique : 0,13 %
- Adaptation au changement climatique : 0,00 %

Le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE et ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Les données utilisées pour effectuer ce calcul sont basées sur des sources tierces. Ce chiffre et les chiffres indiqués dans le tableau ci-dessous n'ont pas fait l'objet d'une assurance fournie par un commissaire aux comptes et n'ont pas été examinés par un tiers.

Faute d'une méthode de calcul appropriée, il n'a pas été possible d'évaluer dans quelle mesure les expositions souveraines ont contribué à des activités économiques durables sur le plan environnemental au 31 décembre 2024. Ces expositions souveraines se sont élevées à 80,2 % du total des investissements du Fonds.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2024	2023	2022
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE	0,13 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités habilitantes)	0,00 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités transitoires)	0,00 %	0 %	0 %

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?



Oui :



Dans le gaz fossile



Dans l'énergie nucléaire



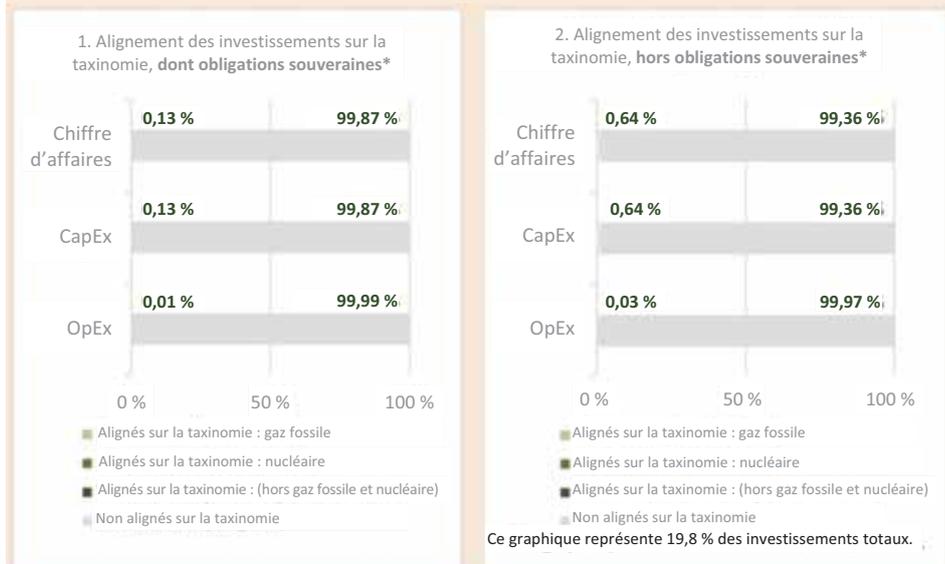
Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour refléter les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.**

**De plus amples informations sur les expositions souveraines sont présentées ci-dessus.

	Alignement des investissements sur la taxinomie (dont obligations souveraines)			Alignement des investissements sur la taxinomie (hors obligations souveraines)		
	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : (hors gaz fossile et nucléaire)	0,13 %	0,13 %	0,01 %	0,64 %	0,64 %	0,03 %
Non alignés sur la taxinomie	99,87 %	99,87 %	99,99 %	99,36 %	99,36 %	99,97 %

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Des informations sur la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes sont disponibles dans le tableau ci-dessus en réponse à la question « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ? »



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2024, 100 % des investissements directs du Fonds ont été considérés comme promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, car la stratégie d'exclusion du Fonds a été appliquée à tous ses investissements directs.

Des garanties environnementales ou sociales minimales ont été fournies pour ces investissements directs uniquement et ne s'appliquent pas aux investissements indirects.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs, le cas échéant (cet engagement incluait notamment des sujets importants liés au climat), par exemple, en encourageant les émetteurs à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

ANNEXE IV

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6 premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Fonds Global Real Return Fund

Identifiant d'entité juridique : TJC21SOQHOBNQ288A280

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

●● <input type="checkbox"/> Oui	●● <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___% dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de la période, le Fonds a promu des caractéristiques environnementales et/ou sociales en appliquant une stratégie d'exclusion. Le Fonds a également promu des caractéristiques environnementales et/ou sociales en s'engageant activement auprès de certains émetteurs, le cas échéant (des exemples de cet engagement incluaient les questions importantes liées au climat), notamment en encourageant les émetteurs à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leurs engagements en matière de durabilité.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

La réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds a été mesurée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de sa stratégie d'exclusion. Le Conseiller en investissement a fait référence à des normes mondialement acceptées, telles que les principes du Pacte mondial des Nations unies, selon le cas. Au 31 décembre 2024, le Fonds ne présentait pas d'exposition directe aux émetteurs impliqués principalement dans le charbon et le pétrole non conventionnel (comme le pétrole arctique et les sables bitumineux).

En outre, le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs, le cas échéant, notamment en encourageant les émetteurs à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Des informations sur la comparaison historique des investissements du Fonds liés à la durabilité sont disponibles ci-dessous en réponse à la question « Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ? ».

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir au 31 décembre 2024.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	En % de l'actif net	Pays
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/07/2031	Titres liés à un gouvernement	6,50 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 4,500 % échéance 01/03/2055	Crédit titrisé	4,64 %	États-Unis
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,500 % éch. 15/01/2028	Titres liés à un gouvernement	4,50 %	États-Unis
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,625 % éch. 15/10/2027	Titres liés à un gouvernement	3,71 %	États-Unis
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % éch. 15/07/2032	Titres liés à un gouvernement	3,45 %	États-Unis
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,250 % éch. 15/07/2029	Titres liés à un gouvernement	3,38 %	États-Unis
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,300 % éch. 15/05/2028	Titres liés à un gouvernement	3,02 %	Italie
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 6,500 % échéance 01/02/2055	Crédit titrisé	2,85 %	États-Unis
Ginnie Mae, TBA 3,500 % éch. 01/02/2055	Crédit titrisé	2,78 %	États-Unis
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/01/2030	Titres liés à un gouvernement	2,71 %	États-Unis
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/04/2026	Titres liés à un gouvernement	2,71 %	États-Unis
Bon du Trésor britannique 1,250 % éch. 22/11/2032	Titres liés à un gouvernement	2,57 %	Royaume-Uni
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3,125 % éch. 10/10/2028	Titres liés à un gouvernement	2,52 %	Allemagne
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 3,625 % éch. 15/04/2028	Titres liés à un gouvernement	2,49 %	États-Unis
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,125 % éch. 15/01/2033	Titres liés à un gouvernement	2,43 %	États-Unis

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2024 ont été utilisés.

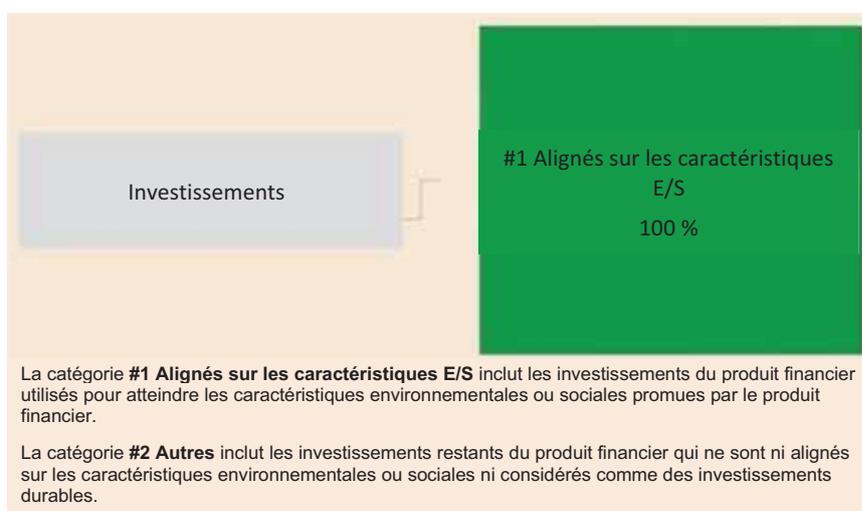


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Des informations sur la proportion du Fonds qui a promu les caractéristiques environnementales/sociales au 31 décembre 2024 sont fournies ci-dessous.

Quelle était l'allocation des actifs ?



Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2024	2023	2022
Actifs alignés sur les caractéristiques E/S	100 %	100 %	100 %

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	En % de l'actif net
Titres liés à un gouvernement	108,48 %
Crédit titrisé	17,43 %
Crédit de qualité « investment grade »	3,71 %
Crédit à rendement élevé	0,16 %
Marchés émergents	0,09 %
Instruments nets à durée courte	-29,87 %

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les participations du Fonds au 31 décembre 2024 ont été utilisées.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2024, le pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE est de 0,14 %.

La ventilation des objectifs environnementaux auxquels ces investissements ont contribué, sur la base des données disponibles, est la suivante :

- Atténuation du changement climatique : 0,14 %
- Adaptation au changement climatique : 0,00 %

Le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE et ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Les données utilisées pour effectuer ce calcul sont basées sur des sources tierces. Ce chiffre et les chiffres indiqués dans le tableau ci-dessous n'ont pas fait l'objet d'une assurance fournie par un commissaire aux comptes et n'ont pas été examinés par un tiers.

Faute d'une méthode de calcul appropriée, il n'a pas été possible d'évaluer dans quelle mesure les expositions souveraines ont contribué à des activités économiques durables sur le plan environnemental au 31 décembre 2024. Ces expositions souveraines se sont élevées à 78,4 % du total des investissements du Fonds.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2024	2023	2022
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE	0,14 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités habilitantes)	0,00 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités transitoires)	0,01 %	0 %	0 %

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui :

Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

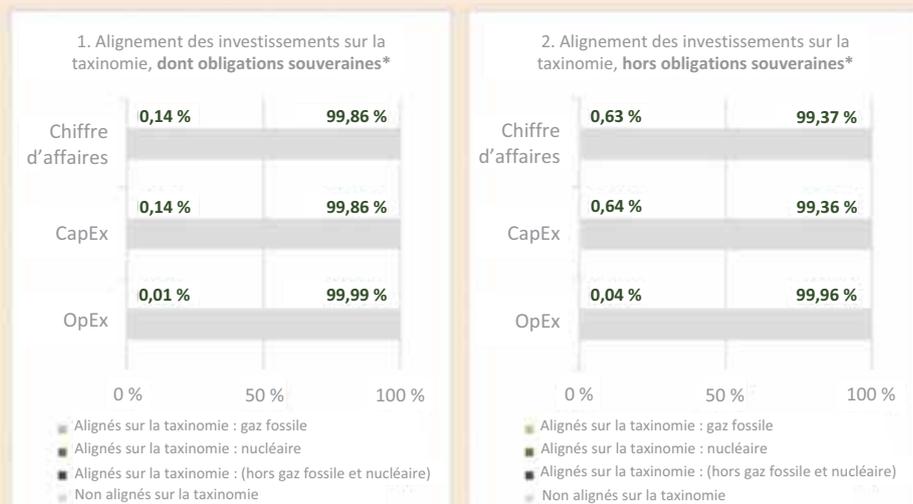
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour refléter les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Ce graphique représente 21,6 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.**

**De plus amples informations sur les expositions souveraines sont présentées ci-dessus.

	Alignement des investissements sur la taxinomie (dont obligations souveraines)			Alignement des investissements sur la taxinomie (hors obligations souveraines)		
	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : (hors gaz fossile et nucléaire)	0,14 %	0,14 %	0,01 %	0,63 %	0,64 %	0,04 %
Non alignés sur la taxinomie	99,86 %	99,86 %	99,99 %	99,37 %	99,36 %	99,96 %

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Des informations sur la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes sont disponibles dans le tableau ci-dessus en réponse à la question « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ? »



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2024, 100 % des investissements directs du Fonds ont été considérés comme promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, car la stratégie d'exclusion du Fonds a été appliquée à tous ses investissements directs.

Des garanties environnementales ou sociales minimales ont été fournies pour ces investissements directs uniquement et ne s'appliquent pas aux investissements indirects.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs, le cas échéant (cet engagement incluait notamment des sujets importants liés au climat), par exemple, en encourageant les émetteurs à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

ANNEXE IV

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6 premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund

Identifiant d'entité juridique : 549300M7ZPBX56GB2C41

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

●● <input type="checkbox"/> Oui	●● <input checked="" type="checkbox"/> Non
<p><input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___%</p> <p><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</p> <p><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</p> <p><input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 62,25 % d'investissements durables</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE**</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social**</p> <p><small>**Bien que le Fonds ait investi (i) dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE et (ii) dans des investissements durables ayant un objectif social au cours de la période couverte par le présent rapport, il n'a pris aucun engagement à investir dans ces catégories d'investissements ; par conséquent, ces investissements acquis par le Fonds doivent être considérés comme accessoires par nature.</small></p> <p><input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables</p>



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

L'approche du Fonds en matière de durabilité passe par la promotion de caractéristiques environnementales et/ou sociales (bien que le Fonds n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il a cherché à investir une partie de ses actifs dans des investissements durables).

Comme indiqué ci-dessous, les investissements durables détenus par le Fonds au cours de la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux d'adaptation au changement climatique et/ou d'atténuation du changement climatique.

Les produits dérivés (à l'exception des produits dérivés sur indice) détenus par le Fonds au cours de la période ont été contrôlés par rapport à la stratégie d'exclusion mise en œuvre par le Conseiller en investissement et ont donc été utilisés pour promouvoir les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

La réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds a été mesurée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de sa politique d'engagement envers les émetteurs, ainsi que de sa stratégie d'exclusion et de son investissement dans certains Titres ESG à revenu fixe (comme décrit plus en détail dans la section du Prospectus intitulée « Titres ESG à revenu fixe »).

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Au 31 décembre 2024, l'exposition du Fonds aux Titres ESG à revenu fixe était de 58,70 %.

Par exemple, la stratégie d'exclusion du Fonds a entraîné l'exclusion de certains secteurs, notamment les émetteurs impliqués dans les secteurs liés aux combustibles fossiles (y compris les émetteurs principalement actifs dans l'industrie pétrolière, y compris dans l'extraction, la production, le raffinage et le transport de pétrole, ou dans l'extraction et la vente de charbon et la production d'électricité à partir de charbon).

Au 31 décembre 2024, le Fonds ne présentait aucune exposition* à des émetteurs impliqués dans des secteurs liés aux combustibles fossiles, tels que décrits ci-dessus.

En outre, dans le cadre du processus de présélection du Fonds, le Conseiller en investissement a fait référence à des normes mondialement acceptées, telles que les principes du Pacte mondial des Nations unies et les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le cas échéant.

*Comme indiqué ci-dessus, tous les investissements, à l'exception des produits dérivés sur indice, ont été contrôlés par rapport à la stratégie d'exclusion.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Des informations sur la comparaison historique des investissements du Fonds liés à la durabilité sont disponibles ci-dessous en réponse à la question « *Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?* ».

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Les investissements durables sous-jacents du Fonds ont contribué aux objectifs environnementaux d'atténuation du changement climatique et d'adaptation au changement climatique au cours de la période de référence, et ce, de diverses manières, y compris, à titre d'exemple, l'investissement dans des Titres ESG à revenu fixe (comme décrit plus en détail dans la section du Prospectus intitulée « **Titres ESG à revenu fixe** »), tels que les obligations vertes.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables du Fonds ont été évalués afin de s'assurer qu'ils ne causent de préjudice important à aucun objectif environnemental ou social. Cette évaluation a été réalisée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de divers indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité, y compris, mais sans s'y limiter, l'exposition à des secteurs liés aux combustibles fossiles (comme décrit plus haut) et les émissions de gaz à effet de serre.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les titres ont été sélectionnés selon le processus de présélection interne du Conseiller en investissement en matière de durabilité. Ce processus de présélection comprend la prise en compte des incidences négatives sur les facteurs de durabilité, notamment l'exposition aux secteurs liés aux combustibles fossiles (comme décrit plus haut) et aux armes militaires. Le Conseiller en investissement a cherché à atténuer les principales incidences négatives, notamment par le biais de sa stratégie d'exclusion et de son engagement envers les émetteurs.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Conseiller en investissement s'est assuré que les investissements durables étaient alignés sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme par le biais d'une présélection relative aux controverses sur la base du Pacte mondial des Nations unies, ainsi que d'autres instruments, notamment les scores et les recherches ESG, dans le cadre du processus de diligence raisonnable des investissements.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences des décisions d'investissement qui « entraînent des répercussions négatives sur les facteurs de durabilité », les facteurs de durabilité étant définis comme « les questions environnementales, sociales et de personnel, le respect des droits de l'homme, la lutte contre la corruption et les actes de corruption ».

Le Fonds a pris en considération les principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité (y compris, mais sans s'y limiter, l'exposition aux secteurs liés aux combustibles fossiles [comme décrit plus haut], au secteur des armes militaires et les émissions de gaz à effet de serre) au cours de la période de référence.

Le Conseiller en investissement a cherché à prendre en considération les principales incidences négatives dans le cadre du processus d'investissement et a utilisé une combinaison de méthodes pour contribuer à atténuer les principales incidences négatives, y compris l'engagement envers les émetteurs et les exclusions.



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir au 31 décembre 2024.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	En % de l'actif net	Pays
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 01/10/2053	Crédit titrisé	16,83 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 5,000 % éch. 01/02/2055	Crédit titrisé	10,65 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/10/2054	Crédit titrisé	9,24 %	États-Unis
Billets du Trésor américain 5,000 % éch. 30/09/2025	Autres instruments nets à durée courte	7,40 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 01/05/2053	Crédit titrisé	6,81 %	États-Unis
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,375 % éch. 15/07/2033	Titres liés à l'inflation	5,83 %	États-Unis
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 5,500 % éch. 09/03/2028	Crédit de qualité « investment grade »	3,74 %	Japon
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 3,500 % éch. 01/02/2055	Crédit titrisé	3,58 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 5,000 % éch. 01/01/2055	Crédit titrisé	2,66 %	États-Unis
Prologis International Funding S.A. 0,875 % éch. 09/07/2029	Crédit de qualité « investment grade »	2,17 %	Luxembourg
Électricité de France S.A. 4,125 % éch. 17/06/2031	Crédit de qualité « investment grade »	1,98 %	France
NatWest Group PLC 4,067 % éch. 06/09/2028	Crédit de qualité « investment grade »	1,96 %	Royaume-Uni
Mizuho Financial Group, Inc. 3,490 % éch. 05/09/2027	Crédit de qualité « investment grade »	1,94 %	Japon
Eurogrid GmbH 3,075 % éch. 18/10/2027	Crédit de qualité « investment grade »	1,92 %	Allemagne
Bumper NL BV 3,435 % éch. 21/03/2036	Autres instruments nets à durée courte	1,91 %	Pays-Bas

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2024 ont été utilisés.

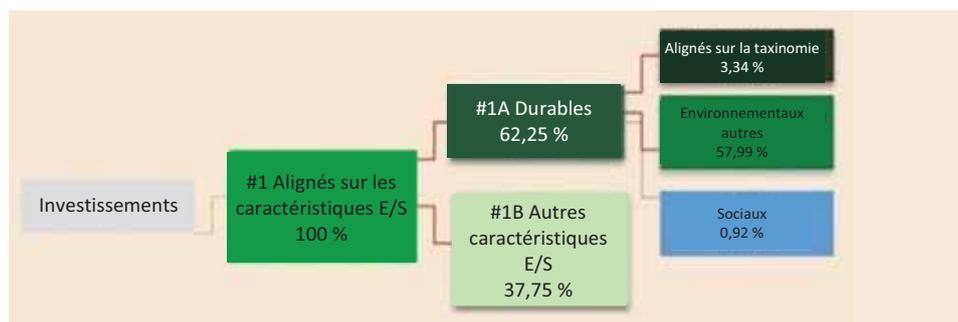


L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Des informations sur la proportion du Fonds qui a promu des caractéristiques environnementales et/ou sociales et la proportion du Fonds investie dans des investissements durables au 31 décembre 2024 sont fournies ci-dessous.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2024	2023	2022
*Actifs alignés sur les caractéristiques E/S	100 %	100 %	100 %
Investissements durables	62,25 %	18 %	15 %
Investissements durables qui ont contribué à un objectif environnemental	61,33 %	16 %	14 %
**Investissements durables qui contribuent à un objectif social	0,92 %	2 %	1 %

*Il convient de noter que tous les investissements du Fonds (à l'exception des produits dérivés sur indice) ont été contrôlés par rapport à sa stratégie d'exclusion.

** Il convient de noter que le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui (i) sont alignés sur la taxinomie de l'UE et (ii) contribuent à un objectif social et que ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	En % de l'actif net
Crédit titrisé	55,39 %
Crédit de qualité « investment grade »	36,85 %
Autres instruments nets à durée courte	19,05 %
Titres liés à l'inflation	11,18 %
Dette locale des Marchés émergents	5,89 %
Crédit à rendement élevé	1,80 %
Dette extérieure des Marchés émergents	0,59 %
Titres liés à un gouvernement	-30,74 %

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2024 ont été utilisés.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour refléter les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2024, le pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE est de 3,37 %.

La ventilation des objectifs environnementaux auxquels ces investissements ont contribué, sur la base des données disponibles, est la suivante :

- Atténuation du changement climatique : 3,37 %
- Adaptation au changement climatique : 0 %

Le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE et ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Les données utilisées pour effectuer ce calcul sont basées sur des sources tierces. Ce chiffre et les chiffres indiqués dans le tableau ci-dessous n'ont pas fait l'objet d'une assurance fournie par un commissaire aux comptes et n'ont pas été examinés par un tiers.

Faute d'une méthode de calcul appropriée, il n'a pas été possible d'évaluer dans quelle mesure les expositions souveraines ont contribué à des activités économiques durables sur le plan environnemental au 31 décembre 2024. Ces expositions souveraines se sont élevées à 22,8 % du total des investissements du Fonds.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2024	2023	2022
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE	3,37 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités habilitantes)	2,49 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités transitoires)	0,55 %	0 %	0 %



Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?



Oui :



Dans le gaz fossile



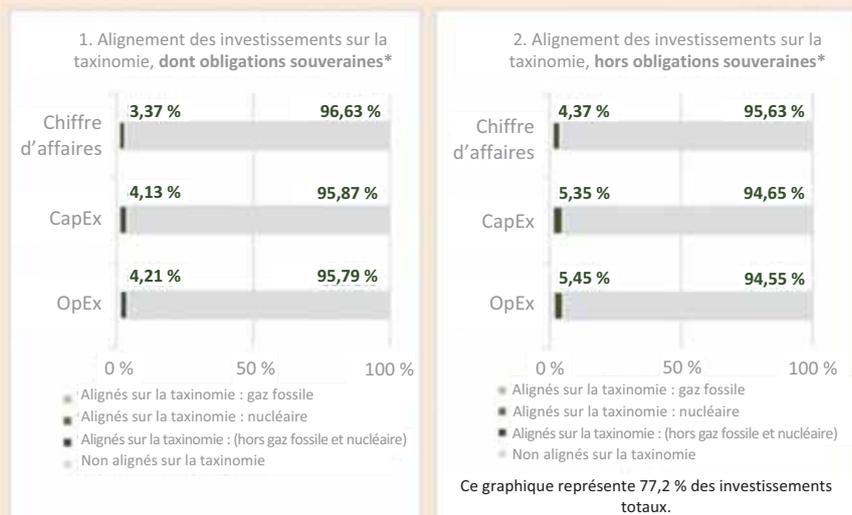
Dans l'énergie nucléaire



Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.**

**De plus amples informations sur les expositions souveraines sont présentées ci-dessus.

	Alignement des investissements sur la taxinomie (dont obligations souveraines)			Alignement des investissements sur la taxinomie (hors obligations souveraines)		
	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,73 %	0,81 %	1,13 %	0,94 %	1,05 %	1,47 %
Alignés sur la taxinomie : (hors gaz fossile et nucléaire)	2,64 %	3,32 %	3,08 %	3,43 %	4,30 %	3,98 %
Non alignés sur la taxinomie	96,63 %	95,87 %	95,79 %	95,63 %	94,65 %	94,55 %

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Des informations sur la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes sont disponibles dans le tableau ci-dessus en réponse à la question « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ? »



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2024, la proportion d'investissements durables du Fonds qui ont contribué à un objectif environnemental, mais qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE et qui, par conséquent, étaient classés dans la catégorie « Environnementaux autres » ci-dessus, est de 57,99 %. Pour de plus amples informations concernant la disponibilité des données relatives à la durabilité et les défis associés, veuillez consulter le site <https://europe.pimco.com/en-eu/our-firm/global-advisors-ireland>.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2024, le Fonds détenait 0,92 % de son actif net dans des investissements durables qui ont contribué à un objectif social au cours de la période couverte par les présents états financiers. Étant donné que le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui contribuent à un objectif social, ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2024, 100 % des investissements du Fonds ont été considérés comme promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, car tous les investissements du Fonds (à l'exception des produits dérivés sur indice) ont été contrôlés par rapport à sa stratégie d'exclusion.

Comme indiqué plus en détail ci-dessus, au 31 décembre 2024, le Fonds a investi 62,25 % de son actif net dans des investissements durables.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs, le cas échéant (cet engagement incluait notamment des sujets importants liés au climat et à la biodiversité), par exemple, en cherchant à encourager les émetteurs à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

ANNEXE IV

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6 premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Fonds US
High Yield Bond Fund

Identifiant d'entité juridique :
H77EL1W1M92QDZ004K92

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

●● <input type="checkbox"/> Oui	●● <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE 	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de la période, le Fonds a promu des caractéristiques environnementales et/ou sociales en appliquant une stratégie d'exclusion. Les caractéristiques environnementales promues par le Fonds étaient l'atténuation du changement climatique et l'évitement du financement de certaines activités liées aux combustibles fossiles telles que l'extraction de charbon thermique. Les caractéristiques sociales promues par le Fonds étaient le respect des droits de l'homme, des droits du travail et des normes anti-corruption tels que définis dans les principes du Pacte mondial des Nations unies ; l'évaluation du respect des normes internationales généralement acceptées et fixées par le Pacte mondial des Nations unies ; et l'évitement du financement d'armes militaires.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales du Fonds, le Conseiller en investissement a utilisé certains indicateurs de durabilité, comprenant, par exemple :

- l'exposition à des émetteurs dont l'activité principale est l'extraction de charbon thermique.

Pour mesurer la réalisation des caractéristiques sociales du Fonds, le Conseiller en investissement a utilisé certains indicateurs de durabilité, comprenant, par exemple :

- l'exposition aux émetteurs considérés comme ne respectant pas les droits de l'homme, les droits du travail et les normes anti-corruption, comme défini dans les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
- l'évaluation du respect par les émetteurs des normes internationales généralement acceptées définies par le Pacte mondial des Nations unies ;
- l'exposition à des armes militaires ;
- l'exposition au secteur du tabac.

Au 31 décembre 2024, le Fonds ne présentait pas d'exposition directe aux catégories d'émetteurs décrites ci-dessus.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.



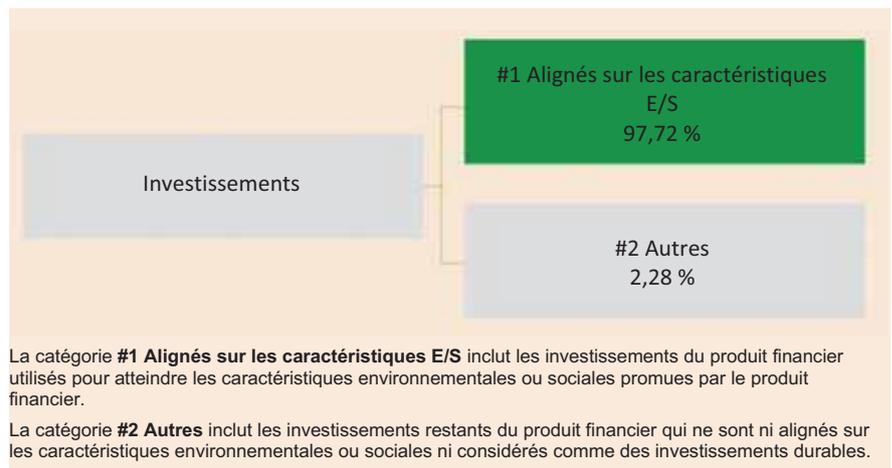
Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir au 31 décembre 2024.

Investissements les plus importants	Secteur	En % de l'actif net	Pays
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/10/2025	Autres instruments nets à durée courte	2,92 %	États-Unis
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund	Autres instruments nets à durée courte	2,78 %	Irlande
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	Titres de pays développés libellés dans une devise autre que le dollar américain	1,29 %	Irlande
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	Autres instruments nets à durée courte	0,97 %	Irlande
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc. 8,750 % éch. 15/04/2030	Crédit à rendement élevé	0,95 %	États-Unis
Venture Global LNG, Inc. 8,375 % éch. 01/06/2031	Crédit à rendement élevé	0,73 %	États-Unis
Prime Healthcare Services, Inc. 9,375 % éch. 01/09/2029	Crédit à rendement élevé	0,68 %	États-Unis
BCPE Empire Holdings, Inc. 7,625 % éch. 01/05/2027	Crédit à rendement élevé	0,61 %	États-Unis
Medline Borrower LP 3,875 % éch. 01/04/2029	Crédit à rendement élevé	0,59 %	États-Unis
American Airlines, Inc. 5,750 % éch. 20/04/2029	Crédit à rendement élevé	0,56 %	Multinationales
Windstream Services LLC 8,250 % éch. 01/10/2031	Crédit à rendement élevé	0,56 %	États-Unis
ams-OSRAM AG 12,250 % éch. 30/03/2029	Crédit à rendement élevé	0,55 %	Autriche
JetBlue Airways Corp. 9,875 % éch. 20/09/2031	Crédit à rendement élevé	0,55 %	Multinationales
B&G Foods, Inc. 7,857 % éch. 10/10/2029	Crédit à rendement élevé	0,53 %	États-Unis
Altice France S.A. 5,500 % éch. 15/01/2028	Crédit à rendement élevé	0,52 %	France

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2024 ont été utilisés.

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.





Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Des informations sur la proportion du Fonds qui a promu les caractéristiques environnementales/sociales au 31 décembre 2024 sont fournies ci-dessous.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, les actifs restants du Fonds de la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des investissements dans des produits dérivés et d'autres instruments principalement utilisés à des fins de gestion globale des risques (notamment à des fins de liquidité ou de couverture). Les garanties environnementales ou sociales minimales ne s'appliquaient pas à ces investissements.

Le tableau ci-dessous fournit les chiffres pour 2024.

Catégorie d'investissement	2024
Actifs alignés sur les caractéristiques E/S	97,72 %

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	En % de l'actif net
Crédit à rendement élevé	89,49 %
Titres liés au gouvernement américain	6,52 %
Crédit de qualité « investment grade »	3,39 %
Titres de pays développés libellés dans une devise autre que le dollar américain	1,79 %
Autres	0,57 %
Marchés émergents	0,06 %
Autres instruments nets à duration courte	-1,82 %

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les participations du Fonds au 31 décembre 2024 ont été utilisées.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2024, le pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE est de 0,09 %.

La ventilation des objectifs environnementaux auxquels ces investissements ont contribué, sur la base des données disponibles, est la suivante :

- Atténuation du changement climatique : 0,09 %
- Adaptation au changement climatique : 0,00 %

Le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE et ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Les données utilisées pour effectuer ce calcul sont basées sur des sources tierces. Ce chiffre et les chiffres indiqués dans le tableau ci-dessous n'ont pas fait l'objet d'une assurance fournie par un commissaire aux comptes et n'ont pas été examinés par un tiers.

Faute d'une méthode de calcul appropriée, il n'a pas été possible d'évaluer dans quelle mesure les expositions souveraines ont contribué à des activités économiques durables sur le plan environnemental au 31 décembre 2024. Ces expositions souveraines se sont élevées à 3 % du total des investissements du Fonds.

Le tableau ci-dessous fournit les chiffres pour 2024.

Catégorie d'investissement	2024
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE	0,09 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités habilitantes)	0,02 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités transitoires)	0,04 %

Informations en vertu du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers et du Règlement sur la taxinomie (non auditées) (suite)

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?**



Oui :



Dans le gaz fossile



Dans l'énergie nucléaire

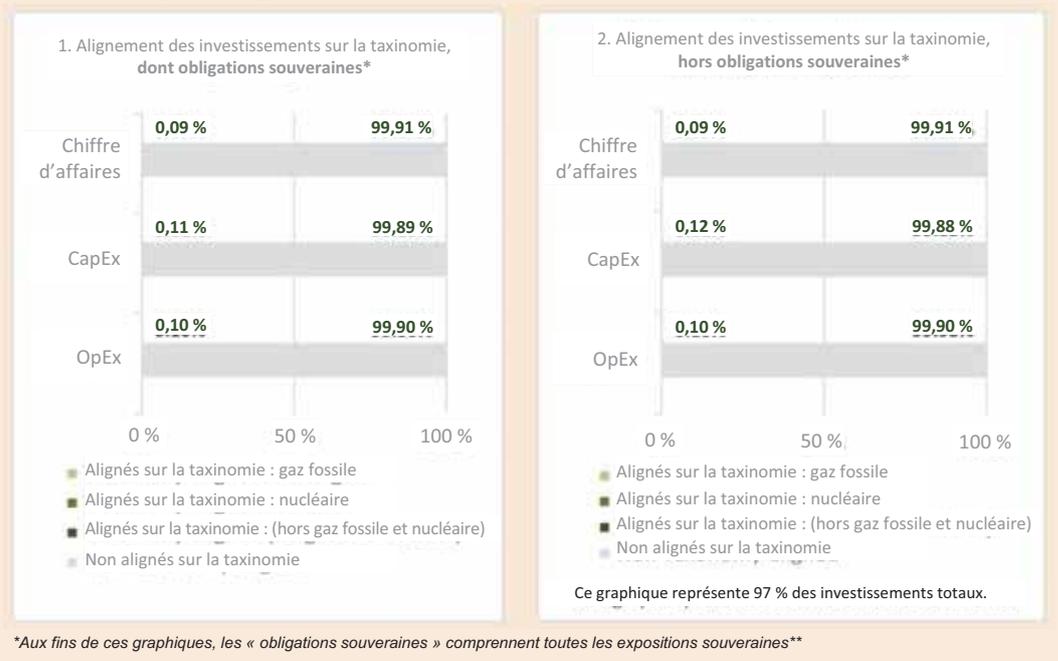


Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour refléter les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



**De plus amples informations sur les expositions souveraines sont présentées ci-dessus.

	Alignement des investissements sur la taxinomie (dont obligations souveraines)			Alignement des investissements sur la taxinomie (hors obligations souveraines)		
	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,05 %	0,05 %	0,08 %	0,05 %	0,06 %	0,08 %
Alignés sur la taxinomie : (hors gaz fossile et nucléaire)	0,04 %	0,06 %	0,02 %	0,04 %	0,06 %	0,02 %
Non alignés sur la taxinomie	99,91 %	99,89 %	99,90 %	99,91 %	99,88 %	99,90 %

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Des informations sur la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes sont disponibles dans le tableau ci-dessus en réponse à la question « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ? »

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2024, 97,72 % des actifs du Fonds ont été considérés comme promouvant les caractéristiques environnementales et/ou sociales. Au 31 décembre 2024, les actifs restants du Fonds de la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des investissements dans des produits dérivés et d'autres instruments principalement utilisés à des fins de gestion globale des risques (notamment à des fins de liquidité ou de couverture). Les garanties environnementales ou sociales minimales ne s'appliquaient pas à ces investissements.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs, le cas échéant, par exemple, en encourageant les émetteurs à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

Glossaire : (abréviations éventuellement utilisées dans les états qui précèdent)

Abréviations des contreparties :

AZD	Australia and New Zealand Banking Group	FAR	Wells Fargo Bank National Association	MYC	Morgan Stanley Capital Services LLC
BAR	Barclays PLC Corporate RRP/REPO trading	FBF	Credit Suisse International	MYI	Morgan Stanley & Co. International PLC
BOA	Bank of America N.A.	FCT	Credit Suisse Capital LLC	NGF	Nomura Global Financial Products, Inc.
BOM	Banque de Montréal	FICC	Fixed Income Clearing Corporation	NOM	Nomura Securities International, Inc.
BOS	BofA Securities, Inc.	GRE	NatWest Markets Securities, Inc.	RBC	Royal Bank of Canada
BPG	BNP Paribas Securities Corp.	GLM	Goldman Sachs Bank USA	RCE	Royal Bank of Canada Europe Limited
BPS	BNP Paribas S.A.	GSC	Goldman Sachs & Co. LLC	RYL	NatWest Markets Plc
BRC	Barclays Bank PLC	GST	Goldman Sachs International	SAL	Citigroup Global Markets, Inc.
BSH	Banco Santander S.A. - Succursale de New York	HUS	HSBC Bank USA N.A.	SCX	Standard Chartered Bank, Londres
BUS	The Bank of Nova Scotia - Toronto	IND	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A.	SGY	Société Générale, NY
BYR	The Bank of Nova Scotia - Toronto	JLN	JP Morgan Chase Bank N.A. Londres	SOG	Société Générale Paris
CBK	Citibank N.A.	JML	JP Morgan Securities Plc	SSB	State Street Bank and Trust Co.
CEW	Canadian Imperial Bank of Commerce World Markets	JPM	JP Morgan Chase Bank N.A.	STR	State Street FICC Repo
CIB	Canadian Imperial Bank of Commerce	JPS	J.P. Morgan Securities LLC	TDL	Toronto Dominion Bank London
CKL	Citibank N.A. Londres	MAC	Macquarie Bank Limited	TDM	TD Securities (USA) LLC
COM	Commerz Bank AG	MCB	HSBC Bank Plc	TOR	The Toronto-Dominion Bank
DBL	Deutsche Bank AG London	MEI	Merrill Lynch International	UAG	UBS AG Stamford
DEU	Deutsche Bank Securities, Inc.	MFK	Barclays Capital, Inc.	WFS	Wells Fargo Securities, LLC
DUB	Deutsche Bank AG	MSC	Morgan Stanley & Co. LLC.	WST	Westpac Banking Corp.

Abréviations des devises :

AED	Dirham des EAU	HUF	Forint hongrois	PYG	Guarani paraguayen
ARS	Peso argentin	IDR	Roupie indonésienne	QAR	Riyal du Qatar
AUD	Dollar australien	ILS	Shekel israélien	RON	Nouveau leu roumain
AZN	Manat d'Azerbaïdjan	INR	Roupie indienne	RSD	Dinar serbe
BRL	Réal brésilien	JPY (ou ¥)	Yen japonais	RUB	Rouble russe
CAD	Dollar canadien	KES	Shilling kényan	SEK	Couronne suédoise
CHF	Franc suisse	KRW	Won sud-coréen	SGD	Dollar de Singapour
CLP	Peso chilien	KWD	Dinar koweïtien	THB	Baht thaïlandais
CNH	Renminbi chinois (Offshore)	KZT	Tenge kazakh	TRY	Nouvelle livre turque
CNY	Renminbi chinois (Chine continentale)	MXN	Peso mexicain	TWD	Dollar de Taïwan
COP	Peso colombien	MYR	Ringgit malaisien	UGX	Shilling ougandais
CZK	Couronne tchèque	NGN	Naira nigérian	USD (ou \$)	Dollar américain
DKK	Couronne danoise	NOK	Couronne norvégienne	UYU	Peso uruguayen
DOP	Peso dominicain	NZD	Dollar néo-zélandais	UZS	Sum ouzbek
EGP	Livre égyptienne	PEN	Nouveau Sol péruvien	VND	Dong vietnamien
EUR (ou €)	Euro	PHP	Peso philippin	ZAR	Rand sud-africain
GBP (ou £)	Livre sterling	PKR	Roupie pakistanaise	ZMW	Kwacha zambien
GHS	Cedi ghanéen	PLN	Zloty polonais		
HKD	Dollar de Hong Kong				

Abréviations des marchés de change :

BIST	Borsa Istanbul Exchange	FTSE	Financial Times Stock Exchange	Hors cote	Marché hors cote
EUREX	Eurex Exchange	ICE	IntercontinentalExchange®		

Abréviations des indices/spread :

ABX.HE	Indice Asset-Backed Securities Index – Home Equity	CPTFEMU	Indice Eurozone HICP ex-Tobacco Index	PrimeX.ARM	Indice Prime Mortgage-Backed Securities Index - Adjustable Rate Mortgage
ACS	Indice Algonquin Cityfates Natural Gas Basis Futures Index	CPURNSA	Indice Consumer Price All Urban Non-Seasonally Adjusted Index	S&P 500	Indice Standard & Poor's 500 Index
AMNAX	Indice Alerian Midstream Energy Total Return Index	DAX	Indice Deutscher Aktien Index 30	S&P CNX Nifty	Indice Standard & Poor's Nifty 50 Index
AMZX	Indice Alerian MLP Total Return Index	FRCPXTOB	Indice France Consumer Price ex-Tobacco Index	SARON	Taux au jour le jour moyen en franc suisse
BCOMF1TC	Indice Bloomberg Commodity Index 1-Month Forward Total Return	FTSE/JSE	Indice South African Performance Index	SIBCSORA	Taux moyen au jour le jour de Singapour
BCOMTR	Indice Bloomberg Commodity Index Total Return	FTSE/MIB	Indice Borsa Italiana's 40 Most Liquid/Capitalized Italian Shares Equity Index	SOFR	Secured Overnight Financing Rate (Taux de financement au jour le jour garanti)
BCOMTR1	Indice Bloomberg Custom Commodity Index	IBEX 35	Indice Spanish Continuous Exchange Index	SONIA	Indice Sterling Overnight Index Average (Indice moyen au jour le jour en livres sterling)
BOVESPA	Indice Brazil Bovespa Index	IBR	Indicador Bancario de Referencia	SONIO	Sterling Overnight Interbank Average Rate (Taux moyen interbancaire au jour le jour en livre sterling)
CAC	Cotation Assistée en Continu	JMABDEWU	Indice J.P. Morgan Custom Commodity Index	SORA	Taux moyen au jour le jour de Singapour
CAONREPO	Taux moyen des mises en pension au jour le jour canadien	JMABNIU5	Indice J.P. Morgan Custom Commodity Index	SPI 200	Indice Australian Equity Futures Index
CDX.EM	Indice Credit Derivatives Index - Emerging Markets	KOSPI	Indice Korea Composite Stock Price Index	SRFXON3	Taux moyen au jour le jour de Suisse (18 h)
CDX.HY	Indice Credit Derivatives Index – High Yield	KOSPI2	Indice Korea Stock Exchange KOSPI 200 Index	TOPIX	Indice Tokyo Price Index
CDX.IG	Indice Credit Derivatives Index - Investment Grade	MUTKCALM	Tokyo Overnight Average Rate (Taux moyen au jour le jour à Tokyo)	TRNGLU	Indice FTSE EPRA/NAREIT Developed Index Net TRI USD
CIBBSTR3	Indice Custom Commodity Index	NASDAQ	NASDAQ (National Association of Securities Dealers Automated Quotations)	IPC Royaume-Uni	Indice United Kingdom Retail Prices Index
CMBX	Indice Commercial Mortgage-Backed Index	NDUEACWF	Indice MSCI ACWI Index Future	VSTOXX	Indice Euro Stoxx 50 Volatility Index
CNREPOFIX	Taux des prises en pension de Chine à 7 jours	OMXS30	Indice Stockholm 30 Index	WIG20	Indice boursier pondéré par la capitalisation des 20 plus grandes entreprises de la Bourse de Varsovie
CPALEMU	Indice Euro Area All Items Non-Seasonally Adjusted Index	PIMCODBU	PIMCO Custom Commodity Basket		
		PIMCOBVB	PIMCO Diversified Bond Fund		
AGM	Assured Guaranty Municipal	NPFGC	National Public Finance Guarantee Corp.	ST	État

Abréviations des obligations municipales ou des Agences :

AGM	Assured Guaranty Municipal	NPFGC	National Public Finance Guarantee Corp.	ST	État
------------	----------------------------	--------------	---	-----------	------

Autres abréviations :

ABS	Titre adossé à des actifs	FED	Réserve fédérale	REIT	Société d'investissement immobilier
ALT	Alternate Loan Trust	HIBOR	Taux interbancaire offert à Hong Kong	REMIC	Real Estate Mortgage Investment Conduit
ATM	À parité	JIBAR	Taux interbancaire convenu à Johannesburg	RMBS	Titre adossé à des créances hypothécaires résidentielles
BABs	Obligations Build America Bonds	JSC	Joint Stock Company (Société par actions)	SHIR	Taux d'intérêt au jour le jour en shekel
BBR	Taux sur effets commerciaux de banque	KLIBOR	Taux interbancaire offert à Kuala Lumpur	STIBOR	Taux interbancaire offert à Stockholm
BBSW	Taux de référence des swaps sur effets commerciaux de banque	KORIBOR	Taux interbancaire offert en Corée	STRIPS	Négociation distincte des intérêts enregistrés et du principal des titres
BRL-CDI	Taux de dépôt interbancaire brésilien (Brazil Interbank Deposit Rate)	LIBOR	Taux interbancaire offert à Londres	TAIBOR	Taux interbancaire offert à Taipei
BTP	Buoni del Tesoro Poliennali « obligation du Trésor à long terme »	MIBOR	Taux interbancaire offert à Mumbai	TBA	À annoncer
CBO	Obligation garantie (Collateralised Bond Obligation)	MSCI	Morgan Stanley Capital International	TBD	À déterminer
CDO	Obligation garantie (Collateralised Debt Obligation)	NIBOR	Taux interbancaire offert en Norvège	TBD%	Taux d'intérêt à fixer lors du règlement du prêt ou au moment du financement
CHILIBOR	Taux interbancaire offert au Chili	OAT	Obligations Assimilables du Trésor	TELBOR	Taux interbancaire offert à Tel-Aviv
CLO	Prêt garanti (Collateralised Loan Obligation)	OIS	Overnight Index Swap (Swap sur indice au jour le jour)	THB-THOR	Taux de rachat au jour le jour du baht thaïlandais
CREST	Certificateless Registry for Electronic Share Transfer	PIK	Payment-in-Kind (rémunération en nature)	TIIE	Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio « Equilibrium Interbank Interest Rate » (Taux d'intérêt d'équilibre interbancaire)
DAC	Designated Activity Company (société à activité désignée)	PRIBOR	Taux interbancaire offert à Prague	WIBOR	Taux interbancaire offert à Varsovie
EURIBOR	Taux interbancaire offert en Euro				

Informations générales

GESTIONNAIRE

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited,
Third Floor,
Harcourt Building,
Harcourt Street,
Dublin,
D02 F721,
Irlande.

CONSEILLERS EN INVESTISSEMENT

Pacific Investment Management Company LLC,
650 Newport Center Drive,
Newport Beach, Californie 92660,
États-Unis.

PIMCO Europe Ltd.,
11 Baker Street,
Londres W1U 3AH,
Royaume-Uni.

PIMCO Asia Pte Ltd.,
8 Marina View, #30-01,
Asia Square Tower 1,
Singapour 018960.

PIMCO Europe GmbH,
Seidlstrasse 24-24a,
80335 Munich,
Allemagne.

AGENT ADMINISTRATIF

State Street Fund Services (Ireland) Limited,
78 Sir John Rogerson's Quay,
Dublin 2,
D02 HD32,
Irlande.

DÉPOSITAIRE

State Street Custodial Services (Ireland) Limited,
78 Sir John Rogerson's Quay,
Dublin 2,
D02 HD32,
Irlande.

DISTRIBUTEURS

PIMCO Europe GmbH,
Seidlstrasse 24-24a,
80335 Munich,
Allemagne.

PIMCO Europe Ltd.,
11 Baker Street,
Londres W1U 3AH,
Royaume-Uni.

PIMCO Asia Pte Ltd.,
8 Marina View, #30-01,
Asia Square Tower 1,
Singapour 018960.

PIMCO Asia Limited,
22nd Floor, Suite 2201,
Two International Finance Centre,
8 Finance Street, Central,
Hong Kong.

PIMCO Australia Pty Ltd.,
Level 19, 5 Martin Place,
363 George Street,
Sydney, New South Wales 2000,
Australie.

AGENT PAYEUR EN AUTRICHE

UniCredit Bank Austria AG,
Schottengasse 6-8,
1010 Vienne,
Autriche.

AGENT PAYEUR EN BELGIQUE

ABN AMRO BANK S.A.,
Borsbeeksebrug 30,
2600 Anvers,
Belgique.

AGENT PAYEUR À CHYPRE

EUROBANK CYPRUS LTD.,
28, Spyrou Kyprianou Avenue,
1075 Nicosie,
Chypre.

AGENT PAYEUR EN RÉPUBLIQUE TCHÈQUE

European Investment Centre,
Veveří 2581/102,
616 00 Brno,
République tchèque.

AGENT FINANCIER ET DE CENTRALISATION EN FRANCE

Société Générale,
29, Boulevard Haussmann,
75009 Paris,
France.

AGENT PAYEUR ET D'INFORMATION EN ALLEMAGNE

Marcard, Stein & Co AG,
Ballindamm 36,
20095 Hambourg,
Allemagne.

AGENT PAYEUR EN GRÈCE

Eurobank Asset Management M.F.M.C.,
10 Stadiou Street,
GR 10564 Athènes,
Grèce.

REPRÉSENTANT À HONG KONG

PIMCO Asia Limited,
22nd Floor, Suite 2201,
Two International Finance Centre,
8 Finance Street,
Hong Kong.

AGENT PAYEUR EN HONGRIE

European Investment Centre,
Tomasikova 64,
831 04 Bratislava,
République slovaque.

BANQUES CORRESPONDANTES EN ITALIE

AllFunds Bank S.A.U.,
Succursale di Milano,
Via Bocchetto, 6,
20123 Milan,
Italie.

Allianz Bank Financial Advisors S.p.A.,
Piazza Velasca, 7/9,
20122 Milan,
Italie.

Banca Sella Holding S.p.A.,
Piazza Gaudenzio Sella, 1,
13900 Biella,
Italie.

CACEIS Bank, succursale italienne,
Piazza Cavour 2,
20121 Milan,
Italie.

Monte dei Paschi di Siena S.p.A.,
Via Verri, 14,
Mantova,
Italie.

RBC Investor Services Bank S.A., succursale de
Milan,
Via Vittor Pisani, 26,
20124 Milan,
Italie.

Société Générale Securities Services
S.p.A. (« SGSS »),
Via Santa Chiara, 19,
Turin,
Italie.

State Street Bank International GmbH
– Succursale Italia,
Via Ferrante Aporti, 10,
Milan,
Italie.

AGENT PAYEUR AU LIECHTENSTEIN

LGT Bank Ltd.,
Herrngasse 12,
FL-9490 Vaduz,
Liechtenstein.

AGENT PAYEUR ET REPRÉSENTANT AU LUXEMBOURG

Société Générale Luxembourg,
(Centre opérationnel / FED),
28-32, Place de la Gare,
L-1616, Luxembourg.

AGENT PAYEUR AU PORTUGAL

Banco Activobank (Portugal) S.A.,
Rua Augusta 84,
1149-023, Lisbonne,
Portugal.

REPRÉSENTANT À SINGAPOUR

PIMCO Asia Pte Ltd.,
8 Marina View, #30-01,
Asia Square Tower 1,
Singapour 018960.

AGENT PAYEUR EN SUÈDE

SEB Merchant Banking,
SE-106 40,
Stockholm,
Suède.

AGENT PAYEUR ET REPRÉSENTANT EN SUISSE

BNP PARIBAS Paris,
Succursale de Zurich,
Selnaustrasse 16,
8002 Zurich,
Suisse.

REPRÉSENTANT AU ROYAUME-UNI

PIMCO Europe Ltd.,
11 Baker Street,
Londres W1U 3AH,
Royaume-Uni.

CONSEILLERS JURIDIQUES EN DROIT IRLANDAIS

Dillon Eustace LLP,
33 Sir John Rogerson's Quay,
Dublin 2,
D02 XK09,
Irlande.

CONSEILLERS JURIDIQUES EN MATIÈRE DE DROIT AMÉRICAIN

Dechert LLP,
1900 K Street N.W.,
Washington, D.C. 20006,
États-Unis.

COMMISSAIRES AUX COMPTES INDÉPENDANTS

PricewaterhouseCoopers
Chartered Accountants and Statutory
Audit Firm,
One Spencer Dock,
North Wall Quay,
Dublin 1,
D01 X9R7,
Irlande.

SECRÉTAIRE

Walkers Corporate Services (Ireland) Limited,
The Exchange,
George's Dock,
Dublin D01 P2V6,
Irlande.

COURTIER PROMOTEUR

Dillon Eustace LLP,
33 Sir John Rogerson's Quay,
Dublin 2,
D02 XK09,
Irlande.

SIÈGE SOCIAL

PIMCO Funds: Global Investors
Series plc,
78 Sir John Rogerson's Quay,
Dublin 2,
D02 HD32,
Irlande.

ADMINISTRATEURS DE LA SOCIÉTÉ ET GESTIONNAIRE

V. Mangala Ananthanarayanan¹ (Inde)
Ryan P. Blute¹ (États-Unis)
Craig A. Dawson¹ (États-Unis)
David M. Kennedy (Administrateur indépendant)
(Irlande)
Myles Lee (Administrateur indépendant) (Irlande)
Frances Ruane (Administratrice indépendante)
(Irlande)

Le Prospectus, les Suppléments au Prospectus, l'Acte constitutif et les Statuts de la Société, ainsi que les Documents d'information clé et les rapports annuels et semestriels sont disponibles gratuitement auprès du représentant ou de l'agent de chaque juridiction.

Les actionnaires peuvent obtenir gracieusement une copie des changements apportés au portefeuille au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024 auprès du Dépositaire ou des Agents payeurs, de l'Agent payeur et d'information en Allemagne et du Représentant suisse.

¹ Salarié de PIMCO.

PIMCO Europe Ltd (société immatriculée sous le n° 2604517, 11 Baker Street, Londres W1U 3AH, Royaume-Uni) est autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority (FCA) (12 Endeavour Square, Londres, E20 1JN) au Royaume-Uni. Les services fournis par PIMCO Europe Ltd ne sont pas accessibles aux investisseurs de détail, qui ne doivent pas se fier à la présente communication, mais contacter leur conseiller financier.

PIMCO Europe GmbH (société immatriculée sous le n° 192083, Seidlstr. 24-24a, 80335 Munich, Allemagne), PIMCO Europe GmbH, succursale italienne (société immatriculée sous le n° 10005170963, via Turati nn. 25/27 (angolo via Cavaliere n. 4), 20121 Milan, Italie), PIMCO Europe GmbH, succursale irlandaise (société immatriculée sous le n° 909462, 57B Harcourt Street, Dublin D02 F721, Irlande), PIMCO Europe GmbH, succursale britannique (société immatriculée sous le n° 2604517, 11 Baker Street, Londres W1U 3AH, Royaume-Uni), PIMCO Europe GmbH, succursale espagnole (N.I.F. W2765338E, Paseo de la Castellana 43, Oficina 05-111, 28046 Madrid, Espagne) et PIMCO Europe GmbH, succursale française (société immatriculée sous le n° 918745621 R.C.S. Paris, 50-52 Boulevard Haussmann, 75009 Paris, France) sont autorisées et réglementées par l'autorité de surveillance allemande des services financiers (BaFin) (Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Francfort-sur-le-Main) en Allemagne conformément à la Section 15 de la Loi sur les établissements d'investissement en valeurs mobilières (WpIG) allemande. Les succursales italienne, irlandaise, britannique, espagnole et française sont en outre supervisées par : (1) succursale italienne : la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) (Giovanni Battista Martini, 3 - 00198 Rome) conformément à l'Article 27 de la Loi financière consolidée italienne ; (2) succursale irlandaise : la Banque centrale d'Irlande (New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1 D01 F7X3) conformément au Règlement 43 de l'Union européenne (marchés d'instruments financiers) de 2017, tel qu'amendé ; (3) succursale britannique : la Financial Conduct Authority (FCA) (12 Endeavour Square, Londres E20 1JN) ; (4) succursale espagnole : la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) (Edison, 4, 28006 Madrid) conformément aux obligations stipulées aux articles 168 et 203 à 224, ainsi qu'aux obligations contenues dans le Titre V, Section I de la Loi sur le marché des valeurs mobilières (LSM) et aux articles 111, 114 et 117 du Décret royal 217/2008, respectivement, et (5) succursale française : l'ACPR/la Banque de France (4 Place de Budapest, CS 92459, 75436 Paris Cedex 09) conformément à l'Art. 35 de la Directive 2014/65/UE sur les marchés d'instruments financiers et sous la surveillance de l'ACPR et de l'AMF. Les services fournis par PIMCO Europe GmbH ne sont offerts qu'aux professionnels tels que définis à l'Article 67, alinéa 2 de la Loi allemande sur le commerce des valeurs mobilières (WpHG). Ils ne sont pas disponibles pour les investisseurs particuliers, auxquels nous recommandons de ne pas se fier à cette communication.

PIMCO (Schweiz) GmbH (immatriculée en Suisse sous le n° CH-020.4.038.582-2, Brandschenkestrasse 41 Zurich 8002, Suisse). Les services fournis par PIMCO (Schweiz) GmbH ne sont pas accessibles aux investisseurs de détail, qui ne doivent pas se fier à la présente communication, mais contacter leur conseiller financier.